
Kurzversion des geprüften Jahresbericht

JPMorgan Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburg

30. Juni 2025

Bericht für in der Schweiz registrierte Anteilseigner



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

J.P.Morgan
Asset Management

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

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

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

JPMorgan Funds

Kurzversion des geprüften Jahresberichts

zum 30. Juni 2025

Inhalt	
Verwaltungsrat	1
Management und Verwaltung	2
Bericht des Verwaltungsrats	3
Bericht der Anlageverwalter	7
Prüfungsvermerk	9
Jahresabschluss und statistische Angaben	
<i>Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens</i>	11
<i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	35
<i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien</i>	68
<i>Statistische Angaben</i>	97
Erläuterungen zum Jahresabschluss	128
Wertpapierbestand	
In Aktien investierte Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - America Equity Fund</i>	140
<i>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</i>	142
<i>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</i>	143
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</i>	145
<i>JPMorgan Funds - China Fund</i>	147
<i>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</i>	150
<i>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</i>	153
<i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</i>	156
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</i>	157
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</i>	161
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</i>	164
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</i>	167
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</i>	170
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</i>	172
<i>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</i>	174
<i>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</i>	176
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</i>	179
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</i>	182
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</i>	184
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</i>	186
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</i>	190
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</i>	193
<i>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</i>	197
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</i>	200
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</i>	203
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</i>	206
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</i>	209
<i>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</i>	211
<i>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</i>	215
<i>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</i>	217
<i>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</i>	219
<i>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</i>	221
<i>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</i>	229
<i>JPMorgan Funds - Global Value Fund</i>	232
<i>JPMorgan Funds - Greater China Fund</i>	236
<i>JPMorgan Funds - India Fund</i>	237
<i>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</i>	238
<i>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</i>	241
<i>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</i>	242
<i>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</i>	243
<i>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</i>	246
<i>JPMorgan Funds - Russia Fund</i>	248
<i>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</i>	249
<i>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</i>	250
<i>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</i>	253
<i>JPMorgan Funds - US Growth Fund</i>	256
<i>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</i>	258
<i>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</i>	261
<i>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</i>	265
<i>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</i>	267
<i>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</i>	269
<i>JPMorgan Funds - US Technology Fund</i>	271
<i>JPMorgan Funds - US Value Fund</i>	273
Ausgewogene und gemischte Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</i>	275
<i>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</i>	283
Wandelanleihen-Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</i>	291

JPMorgan Funds

Kurzversion des geprüften Jahresberichts zum 30. Juni 2025

Inhalt (Fortsetzung)

In Anleihen investierte Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</i>	294
<i>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</i>	305
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</i>	309
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</i>	321
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</i>	328
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</i>	337
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</i>	346
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</i>	354
<i>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</i>	368
<i>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</i>	374
<i>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</i>	378
<i>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</i>	386
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</i>	389
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</i>	394
<i>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</i>	398
<i>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</i>	412
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</i>	422
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund</i>	444
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</i>	460
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</i>	470
<i>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</i>	482
<i>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</i>	490
<i>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</i>	495
<i>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</i>	500
<i>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</i>	518
<i>JPMorgan Funds - Income Fund</i>	524
<i>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</i>	550
<i>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</i>	557
<i>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</i>	580
<i>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</i>	588
Geldmarkt-Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</i>	600
Dachfonds-Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</i>	603
Multi-Manager-Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</i>	605
Sonstige Teilfonds	
<i>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</i>	617
Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben	
1. Gesamtkostenquoten	626
2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	660
3. Wertentwicklung und Volatilität	666
4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten	697
5. Taxe d'Abonnement für Teilfonds und Aktienklassen	697
6. Portfolio Turnover Ratio	698
7. Berechnung des Risikopotenzials	700
8. Erhaltene Sicherheiten	704
9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	705
10. Engagement infolge von Finanzderivaten	721
11. OGAW - Angaben zur Vergütung	722
12. Sonstige Ereignisse	723
13. Offenlegungsverordnung	724

Weitere Informationen finden Sie unter: www.jpmmorganassetmanagement.lu.

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

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

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

Vorsitzender

Peter Thomas Schwicht

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates

Jacques Elvinger

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

Massimo Greco

Via Cordusio, 3
Milan, IT-25, 20123
Italien

John Li How Cheong

The Directors' Office
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Marion Mulvey

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Martin Porter

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Daniel Watkins

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

Gesellschaftssitz

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

JPMorgan Funds

Management und Verwaltung

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

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

Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

Verwahr- und Zahlstelle, Aktienregisterführer und Listing Agent

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
(bis zum 30. Juni 2025)
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
(seit dem 1. Juli 2025)
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg

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

Peter Thomas Schwicht

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

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

Jacques Elvinger

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

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

Massimo Greco

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

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

John Li How Cheong

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

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

Marion Mulvey

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

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

Martin Porter

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

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

Daniel Watkins

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

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

Herr Watkins ist seit 1997 Mitarbeiter von JPMorgan. Bevor er seine derzeitige Funktion 2019 übernahm, war er stellvertretender CEO von JPMorgan Asset Management Europe und Global Head of AM Client Services and Business Platform. Herr Watkins bekleidete ebenfalls folgende Positionen bei JPMorgan: Leiter von Europe COO und Global IM Operations, Leiter von European Operations Team, Leiter von European Transfer Agency, Leiter von Luxembourg Operations, Manager von European Transfer Agency und London Investment Operations Manager von Flemings Investment Operations Teams. Herr Watkins absolvierte seinen BA in Politik an der University of York und ist ein qualifizierter Finanzberater. Derzeit ist Herr Watkins Mitglied des Verwaltungsrats von mehreren in Luxemburg domizilierten, von JPMorgan verwalteten Investmentfonds sowie von mehreren asiatisch-pazifischen Rechtsträgern.

Der Verwaltungsrat legt diese Kurzversion des geprüften Jahresabschlusses von JPMorgan Funds (der „Fonds“) für das am 30. Juni 2025 abgelaufene Geschäftsjahr vor. Insgesamt gesehen ist er fair und ausgewogen und liefert den Aktionären die Informationen, die sie benötigen, um die Position und Performance des Fonds zu beurteilen.

Fondsstruktur

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

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

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

Derzeit setzt sich der Fonds aus 93 Teilfonds zusammen. Alle Teilfonds und Aktienklassen sind zum Angebot und Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert und zahlreiche Teilfonds und Aktienklassen sind zum Vertrieb in den nachstehenden Jurisdiktionen registriert: Belgien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Hongkong, Irland, Island, Italien, Jersey, Korea, Kroatien, Liechtenstein, Macau, Malta, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Peru, Polen, Portugal, Singapur, Slowakei, Spanien, Schweden, der Schweiz, der Tschechischen Republik, Taiwan, Ungarn, den Vereinigten Arabischen Emiraten, dem Vereinigtem Königreich und Zypern. Im Geschäftsjahr gab es keine Zulassungen oder Abmeldungen des Fonds zum Vertrieb in weiteren Ländern.

Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

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

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

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

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

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

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

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

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

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

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

Schulung und Training

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

Bewertung des Verwaltungsrats

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

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortung und Erfahrung insgesamt widerspiegelt und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des Fonds fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird jährlich überprüft. Der Vorsitzende erhält eine Vergütung von USD 103.994 und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten USD 82.784 jährlich. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis haben auf ihre Vergütung verzichtet. Die Vergütung, die der Fonds an die Mitglieder des Verwaltungsrats bezahlt, ist nicht auf die Performance bezogen.

Sitzungen des Verwaltungsrats und der Ausschüsse

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

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

Interne Kontrolle

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

Corporate Governance und ALFI-Standesregeln

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

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

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

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass der Fonds die grundsätzlichen Regeln in allen wesentlichen Aspekten während des Rechnungszeitraums zum 30. Juni 2025 eingehalten hat. Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Bewertung der laufenden Einhaltung der grundsätzlichen Regeln durch.

Leitlinie zur Stimmrechtsvertretung

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

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

Umwelt, Soziales und Governance („ESG“)

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

Haftpflichtversicherung der Mitglieder des Verwaltungsrats und leitenden Angestellten

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

Abschlussprüfer

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

Jahreshauptversammlungen

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 19. November 2025 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um die Angelegenheiten im Hinblick auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 zu erörtern. Bei dieser Versammlung berücksichtigen Aktionäre die üblichen Tagesordnungspunkte wie folgt:

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

Der Verwaltungsrat hat keine besonderen Tagesordnungspunkte vorgeschlagen.

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

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

Datenschutzrichtlinie

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

Wesentliche Ereignisse

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

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, den 16. Oktober 2025

*Marktüberblick und -aussichten des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025***Aktien***Marktüberblick*

Die vergangenen zwölf Monate waren von erheblicher Volatilität und strategischen Veränderungen an den globalen Aktienmärkten geprägt, bedingt durch geopolitische Ereignisse, Wirtschaftsdaten und die Geldpolitik der Notenbanken. In der zweiten Jahreshälfte 2024 wirkten sich die US-Präsidentenwahlen, nachlassende Zinssenkungserwartungen im Jahr 2025 und Befürchtungen über globale Handelsspannungen auf die Märkte aus. Trotz der Schwankungen verzeichneten globale Aktien zum Jahresende eine starke Entwicklung. Die neue Politik der republikanischen Administration in den USA löste eine zunehmende Ungewissheit aus, die sich auf Unternehmen und das Verbrauchervertrauen auswirkte. Der politische Ansatz „America First“ verstärkte die Herausforderungen für das weltweite Wirtschaftswachstum, insbesondere für US-Technologiewerte, die aufgrund jahrelanger Überperformance und hoher Bewertungen verstärkt in den Fokus rückten. Im ersten Quartal standen Zölle im Mittelpunkt der Berichterstattung. Neue Abgaben auf Importe aus Mexiko, Kanada und China sowie auf Stahl, Aluminium und Autos beeinflussten die Marktstimmung. Die Unternehmensperspektiven trübten sich ein, und die Federal Reserve beließ die Zinssätze unverändert, da sie sich über Abwärtsrisiken für das Wachstum besorgt zeigte.

Im zweiten Quartal 2025 löste die Zollankündigung zum „Liberation Day“ einen starken Abverkauf aus, doch die Märkte erholten sich, als die US-Regierung die Einführung wechselseitiger Zölle pausierte und ein Handelsabkommen mit China abschloss. Die Märkte der Industrieländer erzielten kräftige Renditen, während sich Mega-Cap-Technologiewerte nach ihrer Underperformance im ersten Quartal erholten. Die Fed hielt die Zinsen auf dem bisherigen Niveau, senkte ihre Prognosen für das Wachstum und erhöhte zugleich die Inflationsprognosen, beeinflusst durch die Zölle.

Das erste Halbjahr 2025 war insgesamt von ausgeprägter, durch politische Maßnahmen bedingter Volatilität geprägt, die Regionen und Sektoren unterschiedlich traf. Europäische Märkte erwiesen sich als resilient, während Schwellenländer von der Entspannung der Handelsspannungen und positiven Währungsbewegungen profitierten. Die globale Wirtschaftsperspektive blieb insgesamt vorsichtig, wobei die Zentralbanken die Entwicklungen bei Inflation und Wachstum genau im Blick behielten.

Aussichten

Die US-Wirtschaft startete zu Beginn von 2025 stark, doch die bisherige Dynamik scheint mittlerweile nachzulassen. Obwohl das Gewinnwachstum in den USA nach wie vor robust eingeschätzt wird, sorgt die Unsicherheit über Handelsfragen und andere Teile der Politikagenda der US-Regierung bei Unternehmen und Haushalten für Zurückhaltung. Dies könnte Investitionen bremsen und die Konsumenten zu einer etwas vorsichtigeren Haltung veranlassen. Unterdessen hat Europa mit gezielten fiskalischen Unterstützungsmaßnahmen reagiert, die die Wachstumsaussichten über die kommenden Jahre hinaus verbessern könnten. Hinter den geopolitischen Turbulenzen zeigt sich, dass sich das Gefüge der Weltwirtschaft wandelt, was erhebliche Auswirkungen auf die Wachstumsverteilung und potenziell auf die Inflation haben dürfte.

Festverzinsliche Wertpapiere*Marktüberblick*

Im dritten Quartal 2024 begannen in zahlreichen Industrieländern geldpolitische Lockerungszyklen. In einem Quartal, das zeitweise von Schwankungen an den Aktienmärkten geprägt war, sorgten enttäuschende US-Konjunkturdaten für zusätzlichen Rückenwind für Zinssenkungserwartungen. Die Anleihemärkte entwickelten sich positiv, da festverzinsliche Wertpapiere erneut ihre Vorteile für die Portfoliodiversifikation unter Beweis stellten. Die Wirtschaft schien im vierten Quartal ihre Dynamik zurückzugewinnen, während sich der Fortschritt bei der Erreichung der Inflationsziele verlangsamte. Nach dem deutlichen Wahlsieg Trumps im November ließ die anfänglich euphorische Marktreaktion nach, als Investoren die möglichen inflationstreibenden Auswirkungen der Politik bewerteten. Die Mehrheit der Anleihemärkte korrigierte daraufhin nach unten. Das Thema der US-Ausnahmestellung verlor im ersten Halbjahr 2025 etwas an Glanz. Die globalen Laufzeitprämien stiegen an, da viele staatliche Maßnahmen weiterhin auf fiskalische Anreize ausgerichtet waren, was zunehmende Sorgen über die Tragfähigkeit der Staatsverschuldung auslöste. Das erwartete Tempo der Zinssenkungen der Zentralbanken in den Industrieländern verlangsamte sich, da die Unsicherheit über die wirtschaftlichen Auswirkungen von Handels- und Fiskalpolitik hoch blieb. Gleichwohl hielten die Notenbanken an ihrer grundsätzlichen Neigung zu einer lockeren Geldpolitik fest.

Aussichten

In unserer vierteljährlichen Investmentsitzung im Juni erhöhten wir die Wahrscheinlichkeit unseres Basisszenarios eines unter dem Trend liegenden Wachstums von 60% auf 65%. Ausschlaggebend waren dabei die schrittweisen Auswirkungen der US-Politik auf die Weltwirtschaft sowie eine expansivere Fiskalpolitik außerhalb der USA, die zur Stabilisierung des globalen Wachstums beiträgt. Der zollbedingte Inflationsdruck dürfte begrenzt bleiben. Zwar ist zu erwarten, dass höhere Preise den Konsum im weiteren Jahresverlauf dämpfen, doch die Bilanzen des privaten Sektors sind solide. Vor diesem Hintergrund haben wir die Rezessionswahrscheinlichkeit von 20% auf 15% reduziert. Die Risiken bleiben ausgewogen – wir sehen ein Risiko von 10% für einen Abschwung, der zu einer Wirtschaftskrise führt, und ein Risiko von 10% für eine erneute Wachstumsbeschleunigung über den Trend hinaus. Mit einer Rendite von rund 7% und Spreads von etwa 300 Basispunkten bei US-Hochzinsanleihen sowie Renditen von über 5% und Spreads von mehr als 300 Basispunkten bei europäischen Hochzinsanleihen bietet der High-Yield-Markt ein attraktives Chance-Risiko-Profil. Dies entspricht dem Ton zu Jahresbeginn, der sich bislang bestätigt hat – trotz deutlich gestiegener Volatilität konnten Hochzinsanleihen seit Jahresbeginn positive Renditen erzielen.

Geldmärkte*Marktüberblick*

Die Teilfonds wurden mit einem hohen Bestand an Tages- und Termingeldern verwaltet. Die gewichteten durchschnittlichen Fälligkeitsprofile verlängerten sich im gesamten Berichtszeitraum, da die Zentralbanken ihre Zinserhöhungszyklen abschlossen und die Märkte ihre Preise senkten. Die Renditen begannen jedoch zu fallen, insbesondere bei den EUR-Produkten, im Einklang mit dem vorherrschenden Zinsumfeld.

Aussichten

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

Multi-Manager Alternatives

Marktüberblick

In einem Jahr, das von raschen Veränderungen in den globalen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, verändertem Konsumverhalten, technologischen Fortschritten, Handelsspannungen und anhaltendem Inflationsdruck geprägt war, zeigte sich unsere Strategie widerstandsfähig und übertraf den breiteren Hedgefonds-Index. Die Long/Short-Equities-Teilstrategie war der größte Performancebeitrag und nutzte Chancen in Europa und den USA - insbesondere in den Sektoren Industrie und Informationstechnologie. Die Gewinne innerhalb der Relative-Value-Teilstrategie wurden durch Arbitragegeschäfte mit Wandelanleihen und statistische Arbitrage getrieben, während die Credit-Teilstrategie von den Portfolios im strukturierten und Unternehmensanleihenbereich profitierte. Auch die Event-Driven-Teilstrategie trug mit moderaten Gewinnen bei, insbesondere durch Transaktionen im Rahmen von Aktionärsengagement. Die einzige Strategie, die Verluste beisteuerte, war die Opportunistic/Macro-Teilstrategie, die insbesondere im CTA- und Quant-Macro-Bereich angesichts geopolitischer Spannungen und Schwankungen bei Rohstoffpreisen vor Herausforderungen stand. Dagegen wirkte das Rückversicherungssegment als Ausgleich. Im vergangenen Jahr haben wir unsere Managerstruktur erweitert, indem wir spezialisierte Unterverwalter für neue Alpha-Quellen wie statistische Arbitrage und Katastrophenanleihen hinzugefügt haben. Unser Portfolio konzentriert sich auf Manager mit hoher Überzeugung und geringer Korrelation, ergänzt durch ein Satellitensystem spezialisierter Unterverwalter für taktische Allokationen.

Aussichten

Wir erwarten, dass Dispersion, Volatilität und Zinsniveau auf hohem Niveau bleiben werden, was grundsätzlich alternative Alpha-Strategien unterstützt und zu besonderer Überzeugung bei Relative-Value-Chancen für die kommenden zwölf Monate führt. Das Portfolio ist gut positioniert, um idiosynkratische Renditen im Einklang mit seinem Ziel zu erzielen und gleichzeitig die dringend benötigte Diversifizierung gegenüber den traditionellen Märkten zu bieten. Die anhaltende Unsicherheit bezüglich Zöllen und geldpolitischer Entscheidungen wird voraussichtlich für anhaltende Volatilität und wiederkehrende Marktverwerfungen sorgen. Dies schafft attraktive Gelegenheiten für taktisches Handeln und die Generierung von Alpha über liquide Alternative-Strategien hinweg.

Wandelanleihen

Marktüberblick

Wandelanleihen haben im Vergleich zu traditionellen Anlageklassen eine starke Performance gezeigt, darunter breitere Aktienmärkte sowie globale IG- und Hochzinsanleihen von Unternehmen. Diese Performance wurde in einem Zeitraum erzielt, der zunächst von Optimismus im Zusammenhang mit den US-Wahlen und möglichen wachstumsfördernden Maßnahmen der neuen Administration im letzten Jahr geprägt war. In der ersten Hälfte dieses Jahres kam es anschließend zu erhöhter Volatilität aufgrund von Unsicherheiten rund um Zollpolitik und anhaltende Konflikte im Nahen Osten.

Aussichten

Die Aussichten für Markt von Wandelanleihen bleiben optimistisch. Dieser Optimismus wird weitgehend durch Refinanzierungsaktivitäten getragen, da ein erheblicher Teil der während der Pandemie emittierten Wandelanleihen nun fällig wird. Darüber hinaus wird erwartet, dass die Zinsen relativ hoch bleiben, wodurch Wandelanleihen aufgrund ihrer niedrigeren Kupons im Vergleich zu traditionellen Schuldinstrumenten zu einer attraktiven Finanzierungsoption werden. Dieses Umfeld dürfte auch in Zukunft Interesse an Wandelanleihen sowie Investitionen in diese Anlageklasse unterstützen.

Diversified-Risk-Strategie

Marktüberblick

Die Diversified-Risk-Strategie zeigte in diesem Zeitraum eine gewisse Schwäche mit uneinheitlicher Performance der zugrunde liegenden Stilrichtungen.

Auf Stilebene wirkte Value am stärksten performancebelastend, vor allem im Aktienbereich. Auch die Momentum- und Carry-Stile wirkten sich belastend auf die Performance aus. Der Quality-Stil wirkte hingegen positiv auf die Performance. Die wichtigsten positiven Performancebeiträge stammen aus Equity-Relative-Value-Momentum, Credit Carry und FX-Momentum. Dagegen entwickelten sich Equity-Trend, Fixed-Income-Trend und FX Carry schwächer.

Aussichten

Auch angesichts der bestehenden Unsicherheiten bleiben alternative Risikoprämien eine wichtige Quelle zur Diversifikation des Portfolios. Die positive Perspektive der Strategie wird durch attraktive Spreads bei Einzelaktien-Faktoren und ein unterstützendes Umfeld für carry-basierte Makrofaktoren gestützt.

Dachfonds

Wir bleiben neutral gegenüber Aktien, agieren weiterhin vorsichtig bei der Duration und sehen insbesondere im US-High-Yield-Bereich attraktive Chancen. Trotz enger Spreads im Vergleich zu historischen Niveaus bleiben Fundamentaldaten und technische Faktoren unterstützend und Gesamtrenditen attraktiv.

Die Anlageverwalter

16. Oktober 2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers zur Zusammenfassung des Abschlusses

An die Aktionäre

JPMORGAN FUNDS

Unser Prüfungsurteil

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

Die Zusammenfassung des Abschlusses

Die Zusammenfassung des Abschlusses für die in der Schweiz zugelassenen Teilfonds stammen von dem zum 30. Juni 2025 geprüften Abschluss und enthält Folgendes:

- die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025;
- die Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025;
- die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Geschäftsjahres; sowie
- die Erläuterungen zur Zusammenfassung des Abschlusses, die u. a. eine Zusammenfassung der bedeutenden Rechnungslegungsgrundsätze umfasst.

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

Der geprüfte Abschluss und unser Bericht dazu

In unserem Bericht vom 16. Oktober 2025 haben wir einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu dem geprüften Abschluss erteilt.

Aufgaben des Verwaltungsrats vom Fonds für die Abschlüsse

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



Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“

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

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Luxemburg, den 27. Oktober 2025

Vertreten durch

Laurent Butticè

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

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2025

	Kombiniert USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	150.265.088.160	6.557.142.862	514.753.203	420.197.598
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	17.299.044.041	2.325.209.615	66.191.285	104.799.171
Wertpapierbestand zum Marktwert	167.564.132.201	8.882.352.477	580.944.488	524.996.769
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	2.173.227.556	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	1.669.794.091	396.085	605.024	4.099.225
Termineinlagen	336.137.200	-	4.200.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	845.956.171	16.298.487	271.602	109.772
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	261.547.039	-	13.952.474	1.810.522
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	1.849.106.122	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	99.879.600	1.544.441	59.479	1.378.357
Forderungen aus Zinsen	646.993.485	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	24.325.324	-	-	29.289
Honorarverzicht*	3.715.174	3.568	36.181	32.743
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	2.278.970	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	56.710.320	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	758.721.199	17.280.446	-	2.872
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	114.513.526	-	-	-
Andere Aktiva	591.890	2.368	455	1.837
Aktiva insgesamt	176.407.629.868	8.917.877.872	600.069.703	532.461.386
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	1.787.387.725	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	59.650.619	-	-	1.465.883
Verpflichtungen gegenüber Brokern	27.806.091	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	738.362.944	103.242.014	6.248.747	376.766
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	634.151.209	-	4.553.435	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	2.239.223.786	-	-	-
Zinsaufwendungen	3.427.804	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	7.728.140	167.808	24.878	24.944
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	106.715.285	6.977.758	516.962	451.046
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	12.132.330	551.122	49.435	41.663
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	36.316.291	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	345.541	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	55.573.025	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	291.687.840	401.412	-	60
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	259.646.266	-	-	-
Andere Passiva**	234.351.860	529.617	104.140	3.084.549
Passiva insgesamt	6.494.506.756	111.869.731	11.497.597	5.444.911
Nettovermögen insgesamt	169.913.123.112	8.806.008.141	588.572.106	527.016.475

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	1.582.377.635	3.088.964.845	20.712.948.361	229.371.629
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	375.334.319	305.962.796	(577.623.556)	41.249.242
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.957.711.954	3.394.927.641	20.135.324.805	270.620.871
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	930.736	8.170.438	114.864.915	-
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	59.887.308	5.513.288	13.470.874	4.945.019
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	73.713	-	34.491.820	318.271
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	6.950.825	11.558.535	13.392.520	229.354
Forderungen aus Zinsen	-	-	106.257	-
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	140.146
Honorarverzicht*	68.173	7.151	133.366	27.047
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	41.546	19.651.310	503.536
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	15.062	373	19.387	22.823
Aktiva insgesamt	2.025.637.771	3.420.218.972	20.331.455.254	276.807.067
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	1.848.718
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.091.705	13.123.246	27.445.841	456.008
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	36.138.338	-	25.913.608	410.741
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	10.651	415.315	2.660.507	38.915
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.121.464	3.627.754	19.468.747	105.179
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	143.667	278.768	1.579.545	21.802
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	1.769	802.835	82.836
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	6.525.386	311.422	1.905.068	71.115
Passiva insgesamt	49.031.211	17.758.274	79.776.151	3.035.314
Nettovermögen insgesamt	1.976.606.560	3.402.460.698	20.251.679.103	273.771.753

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	223.883.064	25.831.767	703.756.270	2.818.707.213
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(222.684.584)	4.220.385	102.243.158	1.005.365.662
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.198.480	30.052.152	805.999.428	3.824.072.875
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	45.304.021	242.635	1.773.388	31.675.138
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	11.712	462.657	3.991.088
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.736	1.784.436	8.837.279
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	102.763	4.357.425	9.198.554
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	-	10.033	172.091	1.349.729
Honorarverzicht*	58.306	19.656	70.938	86.340
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	139.716	1.414.931
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	96.789	-	-
Andere Aktiva	1.439	-	182	19.713
Aktiva insgesamt	46.562.246	30.538.476	814.760.261	3.880.645.647
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	3.748	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	11.831	389.342	7.447.238
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	40.002	3.667.964	23.373.657
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	17.869	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	1.428	35.923	91.820
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.662	465.582	3.007.027
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	-	2.411	64.876	305.732
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	7.491	55.153
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	208.354	-	-
Andere Passiva**	45.289.336	51.766	1.742.724	27.074.059
Passiva insgesamt	45.289.336	344.323	6.377.650	61.354.686
Nettovermögen insgesamt	1.272.910	30.194.153	808.382.611	3.819.290.961

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025. Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 2. „Barguthaben bei der Bank und bei Brokern“ umfasst auf Rubel lautende Kontostände, die gemäß den Sanktionen gegen Russland in „S“-Sonderkonten gehalten werden, damit der Fonds die Guthaben nicht verwenden bzw. überweisen kann. Um den Status des auf Rubel lautenden Kontostands auszuweisen, wird ein entsprechender Bilanzposten unter „Andere Passiva“ eingerichtet.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	1.350.491.179	495.516.975	783.403.367	174.160.700
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	341.067.632	74.910.253	102.093.921	32.962.464
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.691.558.811	570.427.228	885.497.288	207.123.164
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	16.816.774	6.105.559	2.158.861	478.975
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	309.222	1.928.865	3.308.271	777.846
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	14.095.477	1.629.136	924.457	5.667.344
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	4.211.570	-	1.633.499	93.065
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	247.452	-	205.670	91.293
Honorarverzicht*	83.530	21.313	54.107	16.030
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	80.613	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	5.671	645	2.104	-
Aktiva insgesamt	1.727.409.120	580.112.746	893.784.257	214.247.717
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	1.755
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.089.185	2.169.012	409.035	340.532
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.829.036	92.851	2.240.665	640.542
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	21.450	40.471	6.928	26.519
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	757.770	615.302	423.120	191.899
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	129.184	46.533	56.419	16.780
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	706.587
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	23.665
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	5.981	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	11.086.996	8.249.163	4.624.694	40.491
Passiva insgesamt	14.919.602	11.213.332	7.760.861	1.988.770
Nettovermögen insgesamt	1.712.489.518	568.899.414	886.023.396	212.258.947

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	761.696.391	785.806.697	84.900.785	404.385.362
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	292.154.665	87.180.318	21.009.175	39.886.658
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.053.851.056	872.987.015	105.909.960	444.272.020
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	221.877	14.276.070	169.658	270.401
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.884.857	52.769.331	11.277	405.881
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	7.089.374	275.991	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	620.164	457.697	113.720	-
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	893.245	760.135	216.911	466.330
Honorarverzicht*	13.158	27.643	16.335	8.642
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	58.271	1.175.096	-	217.744
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	1.217	1.220	-	-
Aktiva insgesamt	1.058.543.845	949.543.581	106.713.852	445.641.018
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	2.919	-	135
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	682.807	2.419.030	61.976	228.568
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	60.470.260	75.609	410.279
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	48.393	23.858	15.572	75.694
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	702.404	516.926	118.411	509.842
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	70.985	65.673	8.699	36.021
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	9.430	15.306	-	480
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	278.271	5.554.899	-	861.941
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	95.257	98.789	32.083	59.502
Passiva insgesamt	1.887.547	69.167.660	312.350	2.182.462
Nettovermögen insgesamt	1.056.656.298	880.375.921	106.401.502	443.458.556

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	1.521.217.759	1.117.632.161	2.501.943.028	316.105.476
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	100.298.673	246.663.349	554.418.403	86.558.490
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.621.516.432	1.364.295.510	3.056.361.431	402.663.966
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	70.731.471	3.016.085	1.682.931	603.503
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	17.359.574	3.814.461	19.922.010	1.005.127
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	4.755.820	32.393.744	9.524.103	99.566
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	366.590	1.093.587	1.654.961	821.508
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	756.112	1.651.265	2.911.428	473.411
Honorarverzicht*	23.585	10.203	7.707	13.279
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4.269.933	107.219	1.624.877	106.656
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	11.502.338	-	11.647.176	-
Andere Aktiva	201	-	15.353	137
Aktiva insgesamt	1.731.282.056	1.406.382.074	3.105.351.977	405.787.153
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	5.026	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.717.718	52.850.750	1.255.072	322.092
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	38.616.474	1.922	2.619.151	57.556
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	2.221.726	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	164.629	34.275	196.207	18.807
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.403.052	730.873	2.494.720	416.021
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	122.371	109.916	201.325	31.929
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	15.662.567	-	14.616.223	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	38.496	81.405	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	7.835.493	541.946	3.684.642	224.328
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	18.027.596	-	17.696.159	-
Andere Passiva**	2.101.908	117.754	215.636	58.755
Passiva insgesamt	87.651.808	54.430.958	45.282.266	1.129.488
Nettovermögen insgesamt	1.643.630.248	1.351.951.116	3.060.069.711	404.657.665

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	644.564.607	1.496.622.791	1.057.443.974	824.281.548
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	159.257.026	390.047.288	250.622.857	114.905.885
Wertpapierbestand zum Marktwert	803.821.633	1.886.670.079	1.308.066.831	939.187.433
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	12.615.143	5.883.458	21.970.616	2.644
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	453.400	6.068.068	2.733.901	16.403.049
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	9.525	590.619
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	571.366	2.130.507	1.364.114	1.768.140
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	836.882	2.777.038	1.946.994	805.330
Honorarverzicht*	9.849	7.510	5.195	20.496
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	23.015	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	-	-	-	4.137
Aktiva insgesamt	818.308.273	1.903.559.675	1.336.097.176	958.781.848
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	3.313.116
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.403.018	1.895.300	6.163.045	372.381
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	2.727.493	-	-	1.110.520
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	59.707	28.890	41.720	13.349
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	773.961	1.737.409	800.618	485.540
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	65.322	140.848	83.667	74.633
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	44.727	235.840	36.850	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	97.451	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	82.951	141.517	87.237	102.844
Passiva insgesamt	5.157.179	4.277.255	7.213.137	5.472.383
Nettovermögen insgesamt	813.151.094	1.899.282.420	1.328.884.039	953.309.465

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	7.537.794.435	385.926.589	2.982.459.254	606.553.787
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	465.200.668	151.562.750	477.742.311	37.083.674
Wertpapierbestand zum Marktwert	8.002.995.103	537.489.339	3.460.201.565	643.637.461
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	7.392.748	178.926	98.853	18.432.438
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	19.378.519	611.751	2.305.987	3.106.173
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	38.551.711	-	-	8.370.512
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	2.011.614	318.986	1.898.430	1.050.894
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	642.572	88.690	584.558	93.165
Honorarverzicht*	238	19.367	5.316	3.615
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	52.500.056	634.048	3.702.033	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	44.496	-	1.170	5.204
Aktiva insgesamt	8.123.517.057	539.341.107	3.468.797.912	674.699.462
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	14.450.785	1.623.638	4.834.792	26.614.976
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	48.300.580	-	-	2.242
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	1.014.546	39.979	450.005	61.264
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7.732.289	435.973	3.408.579	774.349
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	502.120	43.328	278.798	55.542
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	18.508.111	79.689	1.445.932	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	473.844	277.507	246.610	170.079
Passiva insgesamt	90.982.275	2.500.114	10.664.716	27.678.452
Nettovermögen insgesamt	8.032.534.782	536.840.993	3.458.133.196	647.021.010

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD
Aktiva			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	933.908.407	497.313.233	102.342.870
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	278.266.514	75.771.374	15.680.866
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.212.174.921	573.084.607	118.023.736
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	10.558.819	5.008.975	323.574
Termineinlagen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	3.329.294	6.042.435	350.533
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	159	41.408	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	769.494	337.093	102.422
Forderungen aus Zinsen	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	260.694	120.836	34.217
Honorarverzicht*	16.527	14.004	19.970
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	23.484	-	2.975
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.781.640	22.030	482.875
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Aktiva	1.433	-	-
Aktiva insgesamt	1.230.916.465	584.671.388	119.340.302
Passiva			
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	739.807	3.158.339	127.925
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	-	238.031
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	111.297	21.391
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	167.115	477.675	122.244
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	49.847	47.523	9.568
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1.426.644	3.166	59.891
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Passiva**	94.257	67.372	36.228
Passiva insgesamt	2.477.670	3.865.372	615.278
Nettovermögen insgesamt	1.228.438.795	580.806.016	118.725.024

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	1.371.793.475	474.848.951	352.753.889.020	1.413.169.527
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	192.741.747	168.348.498	143.140.754.980	149.679.973
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.564.535.222	643.197.449	495.894.644.000	1.562.849.500
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	2.325.457	3.252.789	8.518.976.174	829.327
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.298.641	121.502	4.437.298.634	763.315
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	9.424.798	819.706	-	15.363.745
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	6.843.355	1.266.733	344.883.388	779.232
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	16.915	15.576	1.867.104	82.212
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	1.279.198.511	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	12.945	1.224	4.655.305	31.804
Aktiva insgesamt	1.584.457.333	648.674.979	510.481.523.116	1.580.699.135
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	11.906.334	1.138.808	2.006.716.267	1.763.835
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	-	4.843.898.609	16.213.373
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	185.421	97.693	6.020.876	11.201
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.621.106	674.100	334.765.690	910.089
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	123.484	50.055	39.085.020	114.614
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	163.566.608	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	188.030	28.474.373	41.922.623	213.284
Passiva insgesamt	14.024.375	30.435.029	7.435.975.693	19.226.396
Nettovermögen insgesamt	1.570.432.958	618.239.950	503.045.547.423	1.561.472.739

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (2) USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	319.333.113	274.794.095	1.365.075.097	363.880.328
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	79.747.860	40.399.664	385.554.692	(363.880.328)
Wertpapierbestand zum Marktwert	399.080.973	315.193.759	1.750.629.789	-
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	73.688	171.934	1.307.085	65.992.416
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.391.913	166.010	628.698	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	93.945	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	1.864.688	571.272	4.362.239	-
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	84.257	847.460	-	-
Honorarverzicht*	18.391	60.788	11.805	88.664
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	2.267.170	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	-	465	256	-
Aktiva insgesamt	402.607.855	319.278.858	1.756.939.872	66.081.080
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	610.194	347.110	1.908.950	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.983.667	-	7.145.399	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	19.851	38.572	62.165	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	435.441	337.924	1.985.306	-
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	31.982	25.128	139.962	-
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	80.595	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	74.965	104.785	4.242.239	66.031.318
Passiva insgesamt	3.156.100	934.114	15.484.021	66.031.318
Nettovermögen insgesamt	399.451.755	318.344.744	1.741.455.851	49.762

(2) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025. Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 2. „Barguthaben bei der Bank und bei Brokern“ umfasst auf Rubel lautende Kontostände, die gemäß den Sanktionen gegen Russland in „S“-Sonderkonten gehalten werden, damit der Fonds die Guthaben nicht verwenden bzw. überweisen kann. Um den Status des auf Rubel lautenden Kontostands auszuweisen, wird ein entsprechender Bilanzposten unter „Andere Passiva“ eingerichtet.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	211.763.620	576.911.843	1.580.623.918	5.455.761.140
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	48.631.982	(229.391.903)	392.491.308	1.295.271.663
Wertpapierbestand zum Marktwert	260.395.602	347.519.940	1.973.115.226	6.751.032.803
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	3.191.955	467.598	326.071	194.407
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	5.108.261	528.145	1.021.450	70.642.878
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	543.914	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	1.913.946	-	945.647	1.795.959
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	33.734	18.927	6.005	5.123
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	4.511.073	20.757.791	20.018.122
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	-	271	105	1.769
Aktiva insgesamt	271.187.412	353.045.954	1.996.172.295	6.843.691.061
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	2.015.208	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.468.858	730.957	4.246.076	63.709.939
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	3.140.594	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	5.818	66.011	-	163.555
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	217.397	175.610	799.239	4.418.498
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	20.006	25.929	172.030	469.974
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	667.015	2.442.634	703.783
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	58.829	63.511	110.470	389.235
Passiva insgesamt	6.926.710	1.729.033	7.770.449	69.854.984
Nettovermögen insgesamt	264.260.702	351.316.921	1.988.401.846	6.773.836.077

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	792.158.616	6.330.169.952	283.225.834	859.360.164
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	212.113.196	1.770.603.608	10.195.819	56.787.560
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.004.271.812	8.100.773.560	293.421.653	916.147.724
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	37.858.918	5.472.111	3.397.531	1.967.324
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	379.339	76.324.808	78.474	884.194
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	8.405	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	440.356	2.940.930	47.557	484.143
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	4.496	3.377	7.707	7.774
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	405.863	637.181	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.652.218	33.372.681	-	262.045
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	42.922.578	-	-
Andere Aktiva	-	2.102	-	-
Aktiva insgesamt	1.045.021.407	8.262.449.328	296.952.922	919.753.204
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	476.583
Verpflichtungen gegenüber Brokern	184.508	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.348.498	36.276.646	236.474	1.664.117
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	47.762.280	541.200	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	508.621	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	266.760	22.734	11.845
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	611.494	6.751.501	323.957	606.304
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	81.548	550.865	23.848	70.543
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	127.724	2.593.671	-	29.157
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	37.658.585	-	-
Andere Passiva**	86.141	495.051	47.105	72.607
Passiva insgesamt	51.202.193	85.642.900	654.118	2.931.156
Nettovermögen insgesamt	993.819.214	8.176.806.428	296.298.804	916.822.048

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	554.407.107	6.112.212.441	3.286.266.913	1.128.712.159
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	131.527.367	2.535.759.254	667.894.160	123.138.564
Wertpapierbestand zum Marktwert	685.934.474	8.647.971.695	3.954.161.073	1.251.850.723
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	630.478	13.770.495	391.943	2.118.926
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	446.154	21.454.247	12.691.856	3.295.467
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	1.724.471
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	283.322	2.435.613	1.755.029	2.508.693
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	7.993.965
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	13.821	17.163	2.773	24.595
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	114.373	-	-	545.137
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	781.560	980.181	19.267.844	4.785.483
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Aktiva	-	2.329	1.785	4.430
Aktiva insgesamt	688.204.182	8.686.631.723	3.988.272.303	1.274.851.890
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	297.114	66.069.759	13.444.433	4.319.418
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	-	-	4.414.683
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	6.208	689.621	141.898	11.642
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	112.927	8.220.562	3.051.003	1.536.045
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	46.716	613.758	301.166	102.396
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	42.133	276.105	933.278	1.547.388
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	52.580	713.752	257.529	1.246.727
Passiva insgesamt	557.678	76.583.557	18.129.307	13.178.299
Nettovermögen insgesamt	687.646.504	8.610.048.166	3.970.142.996	1.261.673.591

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	257.627.765	225.159.496	5.033.531.140	37.453.894
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	16.429.054	(237.166)	156.543.569	81.217
Wertpapierbestand zum Marktwert	274.056.819	224.922.330	5.190.074.709	37.535.111
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	3.132.093	98.304	100.646.445	136.670
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	339.988	25.369	28.249.626	26.681
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	768.489	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	645.700	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	2.535.063	523.428	50.633.409	399.979
Steuererstattungsansprüche	70.172	180.634	127.962	-
Honorarverzicht*	31.473	12.743	177.750	29.379
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	2.319.362	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	312.237	7.488.361	100.649.024	980.410
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	6.621.013	-
Andere Aktiva	290	116	4.678	-
Aktiva insgesamt	281.892.324	233.251.285	5.479.503.978	39.108.230
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	478	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	7.023.859	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	311.627	233.170	32.184.090	122.191
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.876.955	-	21.157.141	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	19.423	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	84.029	15.138	38.147	6.471
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	264.244	198.107	809.991	26.833
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	22.040	18.715	356.522	3.168
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-	8.096.690	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	15.295	2.059.918	41.485.694	21.965
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	743.431	-
Andere Passiva**	382.887	38.844	592.446	68.801
Passiva insgesamt	2.976.500	2.563.892	112.488.489	249.429
Nettovermögen insgesamt	278.915.824	230.687.393	5.367.015.489	38.858.801

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	527.382.617	556.878.340	1.154.862.867	549.548.441
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(11.084.787)	3.981.362	(24.836.113)	(19.850.474)
Wertpapierbestand zum Marktwert	516.297.830	560.859.702	1.130.026.754	529.697.967
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	954.386	1.576.677	2.680.359	677.697
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	1.398.996	3.732.821	9.732
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	435.834	1.042.889	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	8.323.667	8.755.795	23.546.214	7.459.054
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	36.122	23.512	35.328	19.980
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	18.866	20.800	1.876.992	403.352
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10.183.783	5.660.925	16.082.721	8.943.961
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	243.079	-	804.892	240.138
Andere Aktiva	-	477	957	130
Aktiva insgesamt	536.493.567	579.339.773	1.178.787.038	547.452.011
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	387	1.872	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	250.996	-	-	450.872
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.063.694	1.501.315	322.583
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	4.383.840	5.389.397	4.192.944	3.513.670
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	26.343	15.372	4.981
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	364.095	575.086	219.492
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	42.702	46.382	83.015	41.234
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	1.633	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	645.335	349.009	1.872.574	737.183
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Andere Passiva**	36.412	84.505	128.223	63.426
Passiva insgesamt	5.359.285	7.325.445	8.370.401	5.353.441
Nettovermögen insgesamt	531.134.282	572.014.328	1.170.416.637	542.098.570

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	989.396.557	374.475.477	4.264.088.268	80.096.994
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	23.137.381	1.212.606	(6.457.480)	734.071
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.012.533.938	375.688.083	4.257.630.788	80.831.065
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	34.994.725	10.695.255	18.524.980	331.296
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	8.922.841	735.699	19.031.239	175
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.057.244	5.594.985	3.455.989	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	22.758.012	8.494.728	37.392.763	1.076.431
Steuererstattungsansprüche	443.187	19.644	141.071	-
Honorarverzicht*	113.622	37.924	81.953	13.517
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	228.225	211.985	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	797	54.189	1.170.825	13.640
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10.689.477	11.546.122	887.141	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	3.312.715	2.594.613	1.806.009	-
Andere Aktiva	6.252	860	-	-
Aktiva insgesamt	1.095.061.035	415.674.087	4.340.122.758	82.266.124
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	10.388
Verpflichtungen gegenüber Brokern	2.751.432	1.485.892	1.010.991	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	6.496.516	1.012.573	4.544.546	5.756
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	19.516.170	10.360.979	-	194.000
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	192.678	20.611	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	49.228	46.440	74.091	3.350
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	497.451	196.400	930.841	17.485
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	83.987	30.348	291.955	6.733
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	27.967	8.386	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	31.891	-	1.098.506	7.930
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3.799.163	988.899	335.013	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1.113.557	2.867.886	773.016	7.780
Andere Passiva**	985.361	95.524	256.871	15.951
Passiva insgesamt	35.545.401	17.113.938	9.315.830	269.373
Nettovermögen insgesamt	1.059.515.634	398.560.149	4.330.806.928	81.996.751

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	121.626.278	1.469.439.445	421.730.724	321.227.664
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.515.178	31.117.573	6.262.607	4.280.855
Wertpapierbestand zum Marktwert	123.141.456	1.500.557.018	427.993.331	325.508.519
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	4.978.204	4.679.517	689.622	1.952.206
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	90.273	15.947.659	322.764	1.375.845
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	5.167.154	3.646.337
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	1.701.641	9.444.813	6.056.053	4.100.753
Steuererstattungsansprüche	-	-	-	-
Honorarverzicht*	17.323	77.197	23.009	20.843
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	29.875	126.363	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	465.899	-	444.617	171.459
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	128.109	-	-	-
Andere Aktiva	-	-	1.592	-
Aktiva insgesamt	130.552.780	1.530.832.567	440.698.142	336.775.962
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	137.915	18.438	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	57.477	5.406.628	297.688	164.483
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	831.267	-	8.228.089	5.503.750
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	13.915	7.022	73.644	73.657
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	47.496	273.492	215.956	155.417
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	10.473	106.606	35.238	26.702
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	13.322	220.655	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	29.636	-	64.906	79.470
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	13.782	-	-	-
Andere Passiva**	22.596	114.156	51.068	39.548
Passiva insgesamt	1.177.879	6.146.997	8.966.589	6.043.027
Nettovermögen insgesamt	129.374.901	1.524.685.570	431.731.553	330.732.935

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (3) USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	554.850.379	577.872.225	4.110.760.613	651.796.206
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	23.272.362	12.424.601	(41.566.684)	(1.395.913)
Wertpapierbestand zum Marktwert	578.122.741	590.296.826	4.069.193.929	650.400.293
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	221.146.324	31.669.312
Guthaben bei Banken und Brokern	19.282.446	11.282.387	130.202.353	23.179.471
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.535.434	327.363	46.693.384	3.372.948
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	470.069	-	9.544.233	839.854
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	7.846.019	6.044.946	57.235.679	8.561.533
Steuererstattungsansprüche	-	-	559.347	100.008
Honorarverzicht*	39.347	44.995	141.195	54.156
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	233.392	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	183.873	240.618	2.625.798	423.515
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	15.089.405	1.369.191	47.061.942	12.644.995
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	539.931	379.551	12.069.849	1.876.279
Andere Aktiva	638	233	3.750	1.683
Aktiva insgesamt	623.343.295	609.986.110	4.596.477.783	733.124.047
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	160
Verpflichtungen gegenüber Brokern	432.351	255.038	496.744	74.601
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	538.817	8.477.403	2.612.075	625.342
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.350.147	2.403.107	29.415.779	1.028.108
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	218.550.534	31.300.242
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	87.229	3.890	266.521	44.338
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	233.363	94.090	2.263.577	355.401
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	50.875	49.453	325.311	53.942
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	151.893	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	137.424	1.180.421	2.174.467	298.251
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	5.343.678	1.634.633	38.633.532	7.176.789
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	206.313	213.043	32.049.384	4.817.485
Andere Passiva**	74.583	91.901	363.765	84.566
Passiva insgesamt	8.606.673	14.402.979	327.151.689	45.859.225
Nettovermögen insgesamt	614.736.622	595.583.131	4.269.326.094	687.264.822

(3) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	76.394.392	6.159.974.552	2.503.063.761	280.700.840
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.660.281	82.227.850	(124.242.098)	(8.180.725)
Wertpapierbestand zum Marktwert	78.054.673	6.242.202.402	2.378.821.663	272.520.115
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	3.169.298	118.474.708	20.269.643	1.747.739
Termineinlagen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.313	13.559.821	5.633.942	3.572.894
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	200.000	-	18.490.215	151.868
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	1.099.897	82.762.039	20.724.393	1.894.865
Steuererstattungsansprüche	-	-	83.805	3.230
Honorarverzicht*	18.563	127.173	85.423	34.558
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	3.487.895	431.528	14.449
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.307.107	61.262.065	49.076.197	6.079.248
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	41.700	3.502.767	1.110.025	-
Andere Aktiva	233	2.818	48.003	2.879
Aktiva insgesamt	83.892.784	6.525.381.688	2.494.774.837	286.021.845
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	633	7.957.730	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	43.945	4.884.327	892.754	7.756
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	731.357	6.151.782	29.921.821	449.401
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	612.731	51.254.387	748.753	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	7.246	154.295	16.520	826
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	41.654	1.978.203	387.493	53.620
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	6.683	452.814	202.174	22.763
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	104.679	1.131.687	821.678	35.485
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	770.703	56.522.345	34.951.160	5.374.854
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	4.705	352.903	903.659	-
Andere Passiva**	23.915	394.437	321.416	51.508
Passiva insgesamt	2.347.618	123.277.813	77.125.158	5.996.213
Nettovermögen insgesamt	81.545.166	6.402.103.875	2.417.649.679	280.025.632

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	417.375.857	907.420.756	105.803.302	12.333.334.367
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18.164.984	(25.701.909)	8.568.567	(428.382.499)
Wertpapierbestand zum Marktwert	435.540.841	881.718.847	114.371.869	11.904.951.868
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	102.291.710	-	1.732.757.297
Guthaben bei Banken und Brokern	6.259.429	81.456.939	4.330.908	241.674.681
Termineinlagen	-	34.300.000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	785.417	2.642.892	25.105	62.253.814
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	222.140	22.299	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-	1.815.599.481
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	4.266.900	9.796.737	972.755	113.894.380
Steuererstattungsansprüche	-	63.012	-	-
Honorarverzicht*	36.965	75.781	27.556	111.477
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	179.610
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	178.995	505.150	28.581	24.365.248
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8.842.293	16.324.902	1.228.707	43.158.244
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	199.816	-	-	-
Andere Aktiva	140	425	14.457	8.429
Aktiva insgesamt	456.110.796	1.129.398.535	121.022.237	15.938.954.529
Passiva				
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-	1.787.387.725
Bankverbindlichkeiten	-	412	-	472
Verpflichtungen gegenüber Brokern	178.313	1.391.110	83.949	655.542
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	686.833	836.777	8.898.953	29.256.872
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	6.602.099	292.443	22.198.973
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	101.006.586	-	1.770.917.296
Zinsaufwendungen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	7.405	59.688	16.776	188.153
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	166.206	494.053	42.410	7.168.406
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	39.391	78.341	9.581	764.780
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	7.626	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	1.205.308	685.212	35.635	24.991.674
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8.318.441	4.978.329	329.838	2.796.625
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	78.993	3.842.385	-	105.982.407
Andere Passiva**	64.006	99.080	35.142	910.740
Passiva insgesamt	10.744.896	120.081.698	9.744.727	3.753.219.665
Nettovermögen insgesamt	445.365.900	1.009.316.837	111.277.510	12.185.734.864

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD
Aktiva			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	3.510.044.572	4.999.209.694	123.141.787
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.813.100	(226.387.120)	(5.111.908)
Wertpapierbestand zum Marktwert	3.516.857.672	4.772.822.574	118.029.879
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	78.190.721	-
Guthaben bei Banken und Brokern	530.505	1.715.639	943
Termineinlagen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.938.182	20.313.441	32.051
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	11.110	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	33.506.641	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	33.136.888	34.576.981	1.802.926
Steuererstattungsansprüche	-	-	-
Honorarverzicht*	233.601	97.203	22.137
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	9.970.714	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8.722.607	42.644.927	2.090.694
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Aktiva	365	490	-
Aktiva insgesamt	3.561.419.820	4.993.850.441	121.978.630
Passiva			
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	132.439
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	502.158	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	26.205.362	18.894.659	9.110
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	21.547.121	81.000
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	110.372.140	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	35.887	11.981
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	551.783	1.879.251	47.138
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	298.441	346.289	9.817
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	752.156	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	362.378	1.133.675	28.299
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Passiva**	205.114	269.410	27.692
Passiva insgesamt	27.623.078	155.732.746	347.476
Nettovermögen insgesamt	3.533.796.742	4.838.117.695	121.631.154

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR
Aktiva			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	4.629.882.253	658.027.814	267.125.165
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	47.945.569	119.250	70.338.949
Wertpapierbestand zum Marktwert	4.677.827.822	658.147.064	337.464.114
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	29.501.568	210.285	2.944.781
Termineinlagen	-	254.000.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	3.749.967	6.514.504	183.944
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	38.679.443	447.111	-
Steuererstattungsansprüche	-	-	-
Honorarverzicht*	119.655	2.805	75.968
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	5.682.049	-	65.657
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	19.116.003	-	3.070.215
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Aktiva	-	-	-
Aktiva insgesamt	4.774.676.507	919.321.769	343.804.679
Passiva			
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	19.291.127	3.590.226	270.465
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	14.135.000	7.997.348	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	22.822	49.634	228.461
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.063.277	275.779	418.937
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	363.260	36.969	27.929
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	10.926.850	-	8.195
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.397.003	-	759.758
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-
Andere Passiva**	277.884	50.647	36.102
Passiva insgesamt	48.477.223	12.000.603	1.749.847
Nettovermögen insgesamt	4.726.199.284	907.321.166	342.054.832

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	387.260.280	367.381.794
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	10.596.699	22.998.586
Wertpapierbestand zum Marktwert	397.856.979	390.380.380
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	47.026.984	18.809.538
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	601.228	11.948
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3.011.416	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	12.517	272.034
Forderungen aus Zinsen	1.412.188	1.304.015
Steuererstattungsansprüche	20.464	201
Honorarverzicht*	69.150	29.668
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	1.425.758	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	329.088	62.762
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8.491.868	5.478.646
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	2.902.734	4.435.958
Andere Aktiva	206.883	113
Aktiva insgesamt	463.367.257	420.785.263
Passiva		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	817	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	1.469.709	1.777.343
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	657.148	71.318
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	6.378.192	40.920
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	65.183	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	2.788	3.727
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	137.597	41.490
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	33.529	33.632
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	157.295	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	528.685	122.576
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	597.019	997.516
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	15.097.815	10.483.714
Andere Passiva**	1.079.169	49.046
Passiva insgesamt	26.204.946	13.621.282
Nettovermögen insgesamt	437.162.311	407.163.981

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

** Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten. Die beigelegten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Kombiniert USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	150.722.995.966	7.195.384.567	556.379.243
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	1.756.664.204	80.284.352	23.517.036
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	2.681.947.435	-	118.016
Zinsen aus Swaps	21.443.429	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	11.839.904	54.257	42.031
Bankzinsen	17.078.970	8.685	12.399
Sonstige Erträge	1.414.207	-	-
Erträge insgesamt	4.490.388.149	80.347.294	23.689.482
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	1.199.947.376	73.497.401	6.550.537
Fondsverwaltungsgebühren	144.568.129	6.743.257	635.033
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	36.316.291	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	56.028.005	1.119.945	669.170
Vertriebsgebühren	88.993.131	1.722.988	296.897
Gebühren der Register- und der Transferstelle	17.422.877	567.187	150.963
Taxe d'Abonnement	53.495.836	2.566.236	249.805
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	1.616.889	2.683	-
Zinsen aus Swaps	105.314.337	-	-
Sonstige Aufwendungen**	32.170.270	1.514.622	188.027
Abzüglich: Honorarverzicht***	(41.393.461)	(90.096)	(462.795)
Aufwendungen insgesamt	1.694.479.680	87.644.223	8.277.637
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2.795.908.469	(7.296.929)	15.411.845
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	5.977.289.622	530.191.765	15.348.359
TBA	7.913.284	-	-
Optionsgeschäften	(59.136.312)	-	-
Finanztermingeschäften	(112.857.200)	-	-
Devisentermingeschäften	165.796.028	3.666.339	(18.869)
Swaps	297.990.128	-	-
Devisen	150.584.994	6.447.132	(394.593)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	6.427.580.544	540.305.236	14.934.897
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	3.801.563.851	276.844.043	55.251.997
TBA	(4.470.164)	-	-
Optionsgeschäften	(239.571)	-	-
Finanztermingeschäften	10.288.943	-	-
Devisentermingeschäften	618.192.829	21.756.882	-
Swaps	(43.834.573)	-	-
Devisen	50.289.146	(8.135)	2.580
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	4.431.790.461	298.592.790	55.254.577
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	13.655.279.474	831.601.097	85.601.319
Zeichnungen	88.884.571.564	6.147.041.906	406.238.456
Rücknahmen	(82.495.215.374)	(5.359.523.029)	(459.163.896)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	6.389.356.190	787.518.877	(52.925.440)
Ausschüttung	(854.508.518)	(8.496.400)	(483.016)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	169.913.123.112	8.806.008.141	588.572.106

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	766.675.961	1.360.524.476	3.382.457.880
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	11.104.281	38.084.244	73.393.788
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	82.756
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	6.050	96.616	552.079
Bankzinsen	2.500	2.788	12.932
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	11.112.831	38.183.648	74.041.555
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	6.400.292	9.757.204	42.819.636
Fondsverwaltungsgebühren	617.187	1.384.539	3.433.579
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	589.214	1.028.182	1.509.594
Vertriebsgebühren	303.095	122.260	4.799.019
Gebühren der Register- und der Transferstelle	124.779	148.833	438.184
Taxe d'Abonnement	246.073	377.878	1.378.525
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	5.116	191.983
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	253.043	262.310	937.394
Abzüglich: Honorarverzicht***	(429.284)	(604.690)	(423.293)
Aufwendungen insgesamt	8.104.399	12.481.632	55.084.621
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3.008.432	25.702.016	18.956.934
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	21.597.630	73.153.601	(286.566.121)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	18.451	(68.170)	(3.906)
Swaps	-	-	-
Devisen	1.064.925	(1.893.455)	15.931.068
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	22.681.006	71.191.976	(270.638.959)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	14.320.920	124.404.903	930.841.378
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	3.722	-	55.895
Swaps	-	-	-
Devisen	814.600	(2.718.863)	(9.977.432)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	15.139.242	121.686.040	920.919.841
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	40.828.680	218.580.032	669.237.816
Zeichnungen	175.636.379	1.449.238.483	1.974.076.007
Rücknahmen	(455.921.700)	(1.051.017.040)	(2.621.226.166)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(280.285.321)	398.221.443	(647.150.159)
Ausschüttung	(202.845)	(719.391)	(2.084.839)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	527.016.475	1.976.606.560	3.402.460.698

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	23.201.984.887	303.050.296	3.970.336
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	503.321.767	3.552.761	172.499
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	630.165	-	5.108
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	17.226.922	-	-
Bankzinsen	168.270	495	18.693
Sonstige Erträge	115.430	1.020	154.522
Erträge insgesamt	521.462.554	3.554.276	350.822
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	242.407.915	1.317.537	599
Fondsverwaltungsgebühren	20.912.972	263.971	2.749
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	9.788.931	227.355	256.328
Vertriebsgebühren	32.256.209	516.404	-
Gebühren der Register- und der Transferstelle	2.311.455	107.043	66.744
Taxe d'Abonnement	9.628.302	53.117	1.325
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	780.199	7.514	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	2.899.326	127.689	104.372
Abzüglich: Honorarverzicht***	(2.501.618)	(283.294)	(429.850)
Aufwendungen insgesamt	318.483.691	2.337.336	2.267
Nettoanlageerträge/(-verluste)	202.978.863	1.216.940	348.555
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(2.305.995.239)	8.824.100	(6.168.541)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	17.989.343	135.339	-
Swaps	-	-	-
Devisen	5.619.643	(31.223)	(1.231.091)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(2.282.386.253)	8.928.216	(7.399.632)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	4.494.378.801	14.126.943	6.172.237
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	23.523.507	529.324	-
Swaps	-	-	-
Devisen	(534.105)	11.813	1.276.391
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	4.517.368.203	14.668.080	7.448.628
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	2.437.960.813	24.813.236	397.551
Zeichnungen	3.896.133.055	70.909.962	-
Rücknahmen	(9.275.416.685)	(125.001.587)	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(5.379.283.630)	(54.091.625)	-
Ausschüttung	(8.982.967)	(154)	(3.094.977)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20.251.679.103	273.771.753	1.272.910

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	26.263.140	754.201.472	6.166.088.294
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	1.001.326	30.179.095	99.421.506
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	8.112	-	-
Zinsen aus Swaps	7.985	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	10.117	87.658	223.883
Bankzinsen	18.038	17.118	81.013
Sonstige Erträge	-	18.676	2.462
Erträge insgesamt	1.045.578	30.302.547	99.728.864
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	120.208	5.359.146	38.440.843
Fondsverwaltungsgebühren	26.931	744.964	4.253.316
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	99.835	779.753	2.890.961
Vertriebsgebühren	14.701	394.228	1.133.836
Gebühren der Register- und der Transferstelle	16.528	218.825	368.212
Taxe d'Abonnement	4.055	246.042	1.290.469
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	6.736	269	-
Zinsen aus Swaps	282.698	-	-
Sonstige Aufwendungen**	110.994	264.010	1.132.967
Abzüglich: Honorarverzicht***	(219.346)	(712.466)	(1.293.714)
Aufwendungen insgesamt	463.340	7.294.771	48.216.890
Nettoanlageerträge/(-verluste)	582.238	23.007.776	51.511.974
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(170.901)	18.184.015	450.383.972
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	-	(1.955.069)	(20.975)
Swaps	846.676	-	-
Devisen	(12.765)	360.885	(83.147)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	663.010	16.589.831	450.279.850
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	2.576.782	47.150.620	(83.527.999)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	-	540.798	1.955.028
Swaps	(126.736)	-	-
Devisen	(144.483)	302.958	(7.845.882)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	2.305.563	47.994.376	(89.418.853)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	3.550.811	87.591.983	412.372.971
Zeichnungen	2.653.091	207.516.189	449.417.005
Rücknahmen	(2.272.889)	(230.118.632)	(3.196.509.500)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	380.202	(22.602.443)	(2.747.092.495)
Ausschüttung	-	(10.808.401)	(12.077.809)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	30.194.153	808.382.611	3.819.290.961

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2) USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	2.363.494.870	758.320.873	4.669.808
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	59.427.432	15.057.643	59.973
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	875
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	178.476	158.779	-
Bankzinsen	63.800	7.885	876
Sonstige Erträge	2.994	1.085	-
Erträge insgesamt	59.672.702	15.225.392	61.724
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	10.700.450	8.091.638	29.528
Fondsverwaltungsgebühren	1.868.508	642.435	3.749
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	1.612.603	831.146	58.341
Vertriebsgebühren	263.215	512.972	-
Gebühren der Register- und der Transferstelle	173.825	135.569	15.607
Taxe d'Abonnement	350.453	293.125	1.780
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	260.847	159.657	79.531
Abzüglich: Honorarverzicht***	(973.896)	(391.354)	(152.654)
Aufwendungen insgesamt	14.256.005	10.275.188	35.882
Nettoanlageerträge/(-verluste)	45.416.697	4.950.204	25.842
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	132.275.838	21.978.627	(365.428)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	250.598	235.519	-
Devisentermingeschäften	295.168	3.478	-
Swaps	-	-	-
Devisen	(825.054)	748.080	2.212
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	131.996.550	22.965.704	(363.216)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	(16.410.376)	37.405.928	105.533
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(15.642)	-
Devisentermingeschäften	60.460	-	-
Swaps	-	-	-
Devisen	(2.703.236)	2.092.386	45.160
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(19.053.152)	39.482.672	150.693
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	158.360.095	67.398.580	(186.681)
Zeichnungen	316.367.715	59.091.412	93.709
Rücknahmen	(1.124.265.096)	(315.537.271)	(4.576.836)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(807.897.381)	(256.445.859)	(4.483.127)
Ausschüttung	(1.468.066)	(374.180)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.712.489.518	568.899.414	-

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	848.722.913	114.162.108	994.395.567
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	20.219.084	4.735.212	32.572.322
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	11.805	212.991
Bankzinsen	742	12.316	18.347
Sonstige Erträge	154	608	1.529
Erträge insgesamt	20.219.980	4.759.941	32.805.189
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	4.840.073	1.801.309	8.019.669
Fondsverwaltungsgebühren	742.132	155.622	915.616
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	706.587	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	732.107	131.691	397.014
Vertriebsgebühren	75.895	252.218	523.094
Gebühren der Register- und der Transferstelle	83.819	52.384	144.244
Taxe d'Abonnement	130.470	68.027	297.434
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	23.071	-	937
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	180.135	111.721	212.040
Abzüglich: Honorarverzicht***	(547.154)	(139.293)	(114.385)
Aufwendungen insgesamt	6.260.548	3.140.266	10.395.663
Nettoanlageerträge/(-verluste)	13.959.432	1.619.675	22.409.526
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	1.948.877	13.731.448	120.175.198
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	540.618	684.422
Devisentermingeschäften	(7.302)	-	(3.370)
Swaps	-	-	-
Devisen	(790.290)	1.535	(110.785)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1.151.285	14.273.601	120.745.465
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	121.007.846	14.339.830	5.146.537
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(21.325)	(9.430)
Devisentermingeschäften	-	-	(360.576)
Swaps	-	-	-
Devisen	234.458	29.889	12.993
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	121.242.304	14.348.394	4.789.524
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	136.353.021	30.241.670	147.944.515
Zeichnungen	422.584.039	107.386.671	434.146.462
Rücknahmen	(521.399.669)	(39.450.833)	(517.465.664)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(98.815.630)	67.935.838	(83.319.202)
Ausschüttung	(236.908)	(80.669)	(2.364.582)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	886.023.396	212.258.947	1.056.656.298

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	635.889.011	115.119.971	696.584.969
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	24.175.989	3.718.033	6.396.214
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	40.093	16.730	86.188
Bankzinsen	20.376	711	17.887
Sonstige Erträge	132.339	-	800
Erträge insgesamt	24.368.797	3.735.474	6.501.089
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	5.284.778	1.495.778	7.228.449
Fondsverwaltungsgebühren	660.633	108.350	524.850
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	380.252	141.112	264.628
Vertriebsgebühren	247.258	184.817	1.007.268
Gebühren der Register- und der Transferstelle	135.992	38.419	135.086
Taxe d'Abonnement	189.047	52.613	226.913
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	9.055	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	196.739	106.315	169.320
Abzüglich: Honorarverzicht***	(234.231)	(145.650)	(122.669)
Aufwendungen insgesamt	6.869.523	1.981.754	9.433.845
Nettoanlageerträge/(-verluste)	17.499.274	1.753.720	(2.932.756)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	58.988.203	7.565.197	48.491.158
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(739.172)	-	987.457
Devisentermingeschäften	(4.532.055)	-	(372.864)
Swaps	-	-	-
Devisen	(2.141.546)	5.318	(338.770)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	51.575.430	7.570.515	48.766.981
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	10.548.244	5.684.229	(56.053.601)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(13.364)	-	14.505
Devisentermingeschäften	(6.996.258)	-	(1.211.150)
Swaps	-	-	-
Devisen	74.664	(4.279)	15.930
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	3.613.286	5.679.950	(57.234.316)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	72.687.990	15.004.185	(11.400.091)
Zeichnungen	484.549.314	13.687.450	93.055.335
Rücknahmen	(312.164.951)	(37.158.291)	(334.623.552)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	172.384.363	(23.470.841)	(241.568.217)
Ausschüttung	(585.443)	(251.813)	(158.105)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	880.375.921	106.401.502	443.458.556

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	709.747.474	965.223.380	2.006.151.830
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	23.954.740	37.430.755	78.968.640
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	9.526.887	-	-
Zinsen aus Swaps	1.295.626	-	2.041.355
Erträge aus Wertpapierleihen	324.195	155.354	846.559
Bankzinsen	27.283	29.835	93.463
Sonstige Erträge	5.747	1.300	2.456
Erträge insgesamt	35.134.478	37.617.244	81.952.473
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	10.740.741	7.069.763	23.000.646
Fondsverwaltungsgebühren	1.011.369	1.070.508	2.091.771
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	15.662.567	-	14.616.223
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	509.406	413.852	747.079
Vertriebsgebühren	1.173.009	358.707	1.876.584
Gebühren der Register- und der Transferstelle	199.909	167.338	211.214
Taxe d'Abonnement	394.002	388.404	747.765
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	56.177	9.251	297.611
Zinsen aus Swaps	5.304.421	-	5.875.153
Sonstige Aufwendungen**	182.057	221.573	277.310
Abzüglich: Honorarverzicht***	(234.991)	(135.391)	(129.860)
Aufwendungen insgesamt	34.998.667	9.564.005	49.611.496
Nettoanlageerträge/(-verluste)	135.811	28.053.239	32.340.977
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	36.019.430	47.232.770	66.739.613
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	6.124.106	(149.276)	2.871.515
Devisentermingeschäften	(7.624.729)	(541.910)	(3.111.781)
Swaps	82.917.166	-	128.296.161
Devisen	(395.303)	(392.780)	(2.202.526)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	117.040.670	46.148.804	192.592.982
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	45.879.337	29.768.770	129.943.573
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(33.064)	(19.170)
Devisentermingeschäften	(400.662)	(572.389)	(3.603.050)
Swaps	(11.813.029)	-	(16.907.882)
Devisen	(22.879.832)	69.076	7.041.040
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	10.785.814	29.232.393	116.454.511
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	127.962.295	103.434.436	341.388.470
Zeichnungen	1.260.448.199	678.925.391	1.449.356.164
Rücknahmen	(454.439.725)	(391.092.156)	(735.966.511)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	806.008.474	287.833.235	713.389.653
Ausschüttung	(87.995)	(4.539.935)	(860.242)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.643.630.248	1.351.951.116	3.060.069.711

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	354.901.049	800.411.975	1.358.902.272
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	12.285.177	16.299.816	76.219.523
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	113.126	83.532	319.459
Bankzinsen	3.455	27.478	18.956
Sonstige Erträge	7.807	4.861	14.227
Erträge insgesamt	12.409.565	16.415.687	76.572.165
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	4.561.537	9.189.669	17.041.316
Fondsverwaltungsgebühren	353.955	786.518	1.473.788
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	216.802	325.356	474.806
Vertriebsgebühren	220.636	706.214	259.763
Gebühren der Register- und der Transferstelle	102.755	129.158	155.285
Taxe d'Abonnement	154.001	302.040	556.968
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	3.708	8.008
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	143.495	199.984	232.973
Abzüglich: Honorarverzicht***	(134.249)	(112.076)	(89.499)
Aufwendungen insgesamt	5.618.932	11.530.571	20.113.408
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6.790.633	4.885.116	56.458.757
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	21.024.638	83.741.085	96.161.694
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	3.333.704	864.497
Devisentermingeschäften	(107.380)	-	(69.281)
Swaps	-	-	-
Devisen	(93.078)	(32.775)	96.734
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	20.824.180	87.042.014	97.053.644
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	39.827.873	(51.912.320)	124.464.785
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(9.004)	(235.840)
Devisentermingeschäften	(201.091)	-	(91.180)
Swaps	-	-	-
Devisen	(18.784)	173.341	45.639
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	39.607.998	(51.747.983)	124.183.404
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	67.222.811	40.179.147	277.695.805
Zeichnungen	60.834.016	289.985.786	763.100.772
Rücknahmen	(76.266.847)	(316.809.707)	(479.218.755)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(15.432.831)	(26.823.921)	283.882.017
Ausschüttung	(2.033.364)	(616.107)	(21.197.674)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	404.657.665	813.151.094	1.899.282.420

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	1.078.995.396	754.207.261	6.492.439.927
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	35.691.029	24.807.962	102.402.208
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	92.609
Bankzinsen	128.711	1.788	40.177
Sonstige Erträge	917	3.054	3.755
Erträge insgesamt	35.820.657	24.812.804	102.538.749
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	7.432.525	4.565.038	81.585.517
Fondsverwaltungsgebühren	989.199	806.936	6.168.914
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	390.336	369.009	1.394.114
Vertriebsgebühren	440.400	157.360	11.118.142
Gebühren der Register- und der Transferstelle	102.616	64.926	618.270
Taxe d'Abonnement	235.854	130.214	2.715.094
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	1.659	9.375	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	177.619	152.517	779.477
Abzüglich: Honorarverzicht***	(51.785)	(144.068)	(45.807)
Aufwendungen insgesamt	9.718.423	6.111.307	104.333.721
Nettoanlageerträge/(-verluste)	26.102.234	18.701.497	(1.794.972)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	51.493.647	19.565.489	506.103.122
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	2.040.411	-	-
Devisentermingeschäften	-	-	(24.166.660)
Swaps	-	-	-
Devisen	(77.435)	(23.393)	2.916.850
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	53.456.623	19.542.096	484.853.312
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	20.166.606	50.845.722	(664.837.243)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(24.499)	-	-
Devisentermingeschäften	-	-	46.151.313
Swaps	-	-	-
Devisen	12.979	(28.143)	531.090
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	20.155.086	50.817.579	(618.154.840)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	99.713.943	89.061.172	(135.096.500)
Zeichnungen	608.902.623	515.184.897	4.660.267.603
Rücknahmen	(458.618.713)	(405.133.951)	(2.984.369.676)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	150.283.910	110.050.946	1.675.897.927
Ausschüttung	(109.210)	(9.914)	(706.572)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.328.884.039	953.309.465	8.032.534.782

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	537.333.327	4.223.677.571	1.003.461.671
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	4.610.436	46.045.574	24.351.524
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	15.776	146.279	419.633
Bankzinsen	45.301	944	7.465
Sonstige Erträge	-	296	7.800
Erträge insgesamt	4.671.513	46.193.093	24.786.422
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	5.389.364	45.941.832	10.520.454
Fondsverwaltungsgebühren	531.163	3.978.142	816.448
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	239.850	773.080	284.511
Vertriebsgebühren	501.191	6.264.523	802.205
Gebühren der Register- und der Transferstelle	243.106	483.255	194.049
Taxe d'Abonnement	163.697	1.614.037	355.816
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	8.501	1.170
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	231.231	465.395	243.563
Abzüglich: Honorarverzicht***	(224.124)	(86.578)	(76.644)
Aufwendungen insgesamt	7.075.478	59.442.187	13.141.572
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2.403.965)	(13.249.094)	11.644.850
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	72.311.004	292.968.001	38.618.345
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	297.232	4.019.089	-
Swaps	-	-	-
Devisen	470.425	3.624.877	(954.523)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	73.078.661	300.611.967	37.663.822
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	(21.742.250)	(734.876.019)	(86.282.359)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	763.159	1.187.598	-
Swaps	-	-	-
Devisen	(195.055)	81.896	(115.306)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(21.174.146)	(733.606.525)	(86.397.665)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	49.500.550	(446.243.652)	(37.088.993)
Zeichnungen	203.666.312	1.057.445.247	197.914.330
Rücknahmen	(253.635.078)	(1.376.722.988)	(514.774.095)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(49.968.766)	(319.277.741)	(316.859.765)
Ausschüttung	(24.118)	(22.982)	(2.491.903)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	536.840.993	3.458.133.196	647.021.010

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	1.210.378.670	534.305.877
Erträge		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	17.950.560	8.968.491
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	3.362	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	208.261	-
Bankzinsen	372.987	673
Sonstige Erträge	-	220
Erträge insgesamt	18.535.170	8.969.384
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	2.219.756	6.351.847
Fondsverwaltungsgebühren	652.702	623.098
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	454.585	254.683
Vertriebsgebühren	-	1.372.972
Gebühren der Register- und der Transferstelle	108.328	116.267
Taxe d'Abonnement	406.659	281.310
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	6.808	19.776
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	222.944	184.531
Abzüglich: Honorarverzicht***	(210.248)	(113.062)
Aufwendungen insgesamt	3.861.534	9.091.422
Nettoanlageerträge/(-verluste)	14.673.636	(122.038)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	88.215.653	54.701.621
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(90.947)	-
Devisentermingeschäften	1.560.402	56.025
Swaps	-	-
Devisen	476.980	315.317
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	90.162.088	55.072.963
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	(49.738.266)	(23.804.848)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(80.663)	-
Devisentermingeschäften	3.527.596	113.320
Swaps	-	-
Devisen	261.744	8.925
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(46.029.589)	(23.682.603)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	58.806.135	31.268.322
Zeichnungen	525.729.080	367.487.645
Rücknahmen	(563.089.243)	(352.240.477)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(37.360.163)	15.247.168
Ausschüttung	(3.385.847)	(15.351)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.228.438.795	580.806.016

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - India Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	59.783.688	1.558.681.266	643.354.951
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	2.758.065	32.592.023	5.298.833
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	15.468	78.458	-
Bankzinsen	6.475	520	1.195
Sonstige Erträge	-	-	1.650
Erträge insgesamt	2.780.008	32.671.001	5.301.678
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	1.030.115	18.996.463	8.359.035
Fondsverwaltungsgebühren	91.405	1.488.748	627.035
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	157.517	965.460	634.872
Vertriebsgebühren	159.774	2.105.336	1.206.022
Gebühren der Register- und der Transferstelle	111.835	232.619	150.672
Taxe d'Abonnement	47.009	662.536	277.371
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	5.947	441
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	116.324	478.246	173.141
Abzüglich: Honorarverzicht***	(297.769)	(278.659)	(186.499)
Aufwendungen insgesamt	1.416.210	24.656.696	11.242.090
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1.363.798	8.014.305	(5.940.412)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	4.144.901	(75.863.192)	43.376.713
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(186.610)	-	-
Devisentermingeschäften	323.764	3.210	(6.935)
Swaps	-	-	-
Devisen	112.720	5.052.419	(404.548)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	4.394.775	(70.807.563)	42.965.230
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	6.775.259	308.025.489	(30.275.802)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(127)	-	-
Devisentermingeschäften	478.972	-	-
Swaps	-	-	-
Devisen	30.775	(3.236.140)	(2.639.331)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	7.284.879	304.789.349	(32.915.133)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	13.043.452	241.996.091	4.109.685
Zeichnungen	99.106.243	461.000.027	99.910.003
Rücknahmen	(53.203.158)	(689.637.147)	(129.102.250)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	45.903.085	(228.637.120)	(29.192.247)
Ausschüttung	(5.201)	(1.607.279)	(32.439)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	118.725.024	1.570.432.958	618.239.950

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	361.109.228.826	1.237.695.817	459.516.133
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	5.524.086.329	23.312.054	21.017.551
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	138.822.287	227.918	-
Bankzinsen	1.938.084	476	9.261
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	5.664.846.700	23.540.448	21.026.812
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	3.412.003.716	9.863.263	5.155.231
Fondsverwaltungsgebühren	400.616.380	1.238.534	398.576
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	133.773.674	1.054.610	338.578
Vertriebsgebühren	70.015.712	125.983	222.432
Gebühren der Register- und der Transferstelle	57.515.997	91.357	152.765
Taxe d'Abonnement	133.008.161	193.189	167.414
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	4.878	8.464	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	73.348.560	208.903	190.646
Abzüglich: Honorarverzicht***	(42.136.098)	(658.171)	(195.547)
Aufwendungen insgesamt	4.238.150.980	12.126.132	6.430.095
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1.426.695.720	11.414.316	14.596.717
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	41.704.201.988	7.355.302	(5.375.023)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	(4.487.883.817)	58.548	-
Swaps	-	-	-
Devisen	1.558.339.957	315.174	(467.239)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	38.774.658.128	7.729.024	(5.842.262)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	18.437.009.181	191.306.132	50.091.311
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	(330.951.388)	-	-
Swaps	-	-	-
Devisen	12.507.191	(2.313)	119.881
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	18.118.564.984	191.303.819	50.211.192
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	58.319.918.832	210.447.159	58.965.647
Zeichnungen	348.187.572.148	683.341.799	92.054.436
Rücknahmen	(264.496.976.432)	(569.948.883)	(206.109.613)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	83.690.595.716	113.392.916	(114.055.177)
Ausschüttung	(74.195.951)	(63.153)	(4.974.848)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	503.045.547.423	1.561.472.739	399.451.755

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (3) USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	305.590.532	1.744.547.066	61.181.951
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	13.507.206	30.622.654	1.444.035
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	32.159	210.739	-
Bankzinsen	4.042	7.722	199.980
Sonstige Erträge	277	-	-
Erträge insgesamt	13.543.684	30.841.115	1.644.015
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	3.916.370	22.367.914	920
Fondsverwaltungsgebühren	298.628	1.662.857	39.248
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	639.532	909.645	290.409
Vertriebsgebühren	434.880	774.347	-
Gebühren der Register- und der Transferstelle	188.904	249.266	42.046
Taxe d'Abonnement	134.321	789.612	122.657
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	132	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	159.434	222.581	184.512
Abzüglich: Honorarverzicht***	(640.624)	(163.837)	(558.314)
Aufwendungen insgesamt	5.131.445	26.812.517	121.478
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8.412.239	4.028.598	1.522.537
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	24.207.417	89.934.554	(13.081.991)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	1.154.141	22.257	-
Swaps	-	-	-
Devisen	715.162	313.119	(1.427.284)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	26.076.720	90.269.930	(14.509.275)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	26.067.874	105.184.220	9.903.717
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	2.830.416	-	-
Swaps	-	-	-
Devisen	81.386	(1.517.774)	1.426.952
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	28.979.676	103.666.446	11.330.669
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	63.468.635	197.964.974	(1.656.069)
Zeichnungen	78.337.524	253.915.087	-
Rücknahmen	(126.446.854)	(454.818.592)	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(48.109.330)	(200.903.505)	-
Ausschüttung	(2.605.093)	(152.684)	(59.476.120)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	318.344.744	1.741.455.851	49.762

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4) USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	10.877.120	254.174.323	575.825.599
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	96.171	6.152.071	3.715.000
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	397	122	3.864
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	96.568	6.152.193	3.718.864
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	33.488	2.431.111	2.733.305
Fondsverwaltungsgebühren	5.299	214.393	438.710
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	17.948	278.066	311.844
Vertriebsgebühren	-	69.502	974.224
Gebühren der Register- und der Transferstelle	3.362	77.335	178.711
Taxe d'Abonnement	915	69.429	202.339
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	39.464	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	44.985	144.415	154.648
Abzüglich: Honorarverzicht***	(63.232)	(284.963)	(245.286)
Aufwendungen insgesamt	42.765	3.038.752	4.748.495
Nettoanlageerträge/(-verluste)	53.803	3.113.441	(1.029.631)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	1.123.083	11.241.907	(119.230.163)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	-	-	2.269.470
Swaps	-	-	-
Devisen	19.859	1.546.913	128.044
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1.142.942	12.788.820	(116.832.649)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	(443.037)	1.866.505	57.603.247
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	-
Devisentermingeschäften	-	-	8.390.393
Swaps	-	-	-
Devisen	2.830	25.235	(801)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(440.207)	1.891.740	65.992.839
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	756.538	17.794.001	(51.869.441)
Zeichnungen	-	240.787.078	45.395.098
Rücknahmen	(11.633.658)	(247.803.234)	(217.955.322)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(11.633.658)	(7.016.156)	(172.560.224)
Ausschüttung	-	(691.466)	(79.013)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	264.260.702	351.316.921

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	2.035.186.352	4.098.776.110	728.733.586
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	24.044.256	34.773.331	9.289.589
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	77.949	64.283	9.514
Bankzinsen	2.513	4.630	58.049
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	24.124.718	34.842.244	9.357.152
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	9.237.988	44.359.874	6.513.019
Fondsverwaltungsgebühren	2.179.022	5.219.700	922.887
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	479.835	822.841	269.552
Vertriebsgebühren	-	1.954.579	-
Gebühren der Register- und der Transferstelle	98.601	480.970	55.239
Taxe d'Abonnement	474.401	1.654.397	461.119
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	269.748	1.005.259	187.973
Abzüglich: Honorarverzicht***	(57.209)	(111.323)	(68.730)
Aufwendungen insgesamt	12.682.386	55.386.297	8.341.059
Nettoanlageerträge/(-verluste)	11.442.332	(20.544.053)	1.016.093
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	299.958.270	445.019.161	43.013.578
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	(50.531.541)
Finanztermingeschäften	-	-	(855.533)
Devisentermingeschäften	7.857.581	8.528.474	379.298
Swaps	-	-	-
Devisen	4.628.303	7.591.668	572.770
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	312.444.154	461.139.303	(7.421.428)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	(109.712.525)	199.877.430	49.155.931
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	-	289.118
Devisentermingeschäften	26.627.000	26.033.917	2.053.719
Swaps	-	-	-
Devisen	212.241	24.517	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(82.873.284)	225.935.864	51.498.768
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	241.013.202	666.531.114	45.093.433
Zeichnungen	967.417.004	6.010.991.333	439.743.946
Rücknahmen	(1.254.944.062)	(4.002.257.767)	(219.751.751)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(287.527.058)	2.008.733.566	219.992.195
Ausschüttung	(270.650)	(204.713)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.988.401.846	6.773.836.077	993.819.214

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	5.440.254.683	339.630.242	912.490.183
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	66.839.417	1.357.409	9.681.169
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	152.268	63.399	151.727
Bankzinsen	811.007	562	5.220
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	67.802.692	1.421.370	9.838.116
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	67.058.921	4.343.073	7.594.318
Fondsverwaltungsgebühren	5.998.366	321.254	939.551
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	1.079.430	138.663	279.396
Vertriebsgebühren	2.775.256	296.538	137.866
Gebühren der Register- und der Transferstelle	575.226	120.940	124.140
Taxe d'Abonnement	2.789.792	152.105	269.018
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	292	-	-
Zinsen aus Swaps	29.547.566	-	-
Sonstige Aufwendungen**	702.173	143.326	194.733
Abzüglich: Honorarverzicht***	(89.697)	(81.587)	(72.176)
Aufwendungen insgesamt	110.437.325	5.434.312	9.466.846
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(42.634.633)	(4.012.942)	371.270
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	437.967.808	10.218.765	29.646.526
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(1.980.934)	-	-
Devisentermingeschäften	15.740.419	-	102.271
Swaps	72.464.478	-	-
Devisen	10.882.168	90.662	103.338
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	535.073.939	10.309.427	29.852.135
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	174.390.124	(3.663.630)	5.350.751
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	637.181	-	-
Devisentermingeschäften	31.100.996	-	315.063
Swaps	2.347.088	-	-
Devisen	4.881.838	109	98.568
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	213.357.227	(3.663.521)	5.764.382
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	705.796.533	2.632.964	35.987.787
Zeichnungen	4.943.473.227	82.835.118	393.356.391
Rücknahmen	(2.912.694.060)	(128.796.766)	(424.822.539)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	2.030.779.167	(45.961.648)	(31.466.148)
Ausschüttung	(23.955)	(2.754)	(189.774)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.176.806.428	296.298.804	916.822.048

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	670.269.898	7.492.568.487	3.236.383.556
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	5.937.582	20.482.584	58.480.401
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	2.278.397	35.883
Bankzinsen	21.314	9.319	3.994
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	5.958.896	22.770.300	58.520.278
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	1.460.533	86.327.294	35.414.208
Fondsverwaltungsgebühren	675.498	6.750.084	3.745.416
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	246.184	1.073.537	703.455
Vertriebsgebühren	67.377	7.560.464	1.611.068
Gebühren der Register- und der Transferstelle	49.356	982.006	355.173
Taxe d'Abonnement	121.615	3.126.171	1.354.934
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	447	240
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	160.339	1.875.059	596.614
Abzüglich: Honorarverzicht***	(137.321)	(188.163)	(68.626)
Aufwendungen insgesamt	2.643.581	107.506.899	43.712.482
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3.315.315	(84.736.599)	14.807.796
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	62.443.287	1.463.519.177	251.175.554
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(122.033)	-	-
Devisentermingeschäften	444.892	1.364.013	8.777.191
Swaps	-	-	-
Devisen	293.902	141.134	3.922.896
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	63.060.048	1.465.024.324	263.875.641
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	621.670	6.350.402	3.669.741
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	68.325	-	-
Devisentermingeschäften	881.613	1.762.413	22.796.013
Swaps	-	-	-
Devisen	-	3.457	5.377
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	1.571.608	8.116.272	26.471.131
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	67.946.971	1.388.403.997	305.154.568
Zeichnungen	448.726.343	5.093.293.498	3.141.118.152
Rücknahmen	(498.921.209)	(5.363.890.194)	(2.711.803.193)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(50.194.866)	(270.596.696)	429.314.959
Ausschüttung	(375.499)	(327.622)	(710.087)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	687.646.504	8.610.048.166	3.970.142.996

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	1.375.656.862	270.753.945	273.842.285
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	22.095.187	6.917.514	256.958
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	28.918.533	7.290.093	2.218.656
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	45.946	23.452	-
Bankzinsen	49.070	38.940	1.697
Sonstige Erträge	2.276	1.767	858
Erträge insgesamt	51.111.012	14.271.766	2.478.169
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	18.935.542	3.171.649	2.596.936
Fondsverwaltungsgebühren	1.278.266	264.327	247.895
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	783.793	375.587	157.062
Vertriebsgebühren	148.715	1.005.195	204.260
Gebühren der Register- und der Transferstelle	295.986	136.247	81.994
Taxe d'Abonnement	619.235	114.687	103.940
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	189	283	3.416
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	689.578	164.612	128.523
Abzüglich: Honorarverzicht***	(296.880)	(295.701)	(143.687)
Aufwendungen insgesamt	22.454.424	4.936.886	3.380.339
Nettoanlageerträge/(-verluste)	28.656.588	9.334.880	(902.170)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	45.568.966	2.856.933	9.448.621
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(665.810)	-	-
Devisentermingeschäften	(2.962.275)	5.596	3.733.679
Swaps	-	-	-
Devisen	1.164.785	(24.757)	(65.663)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	43.105.666	2.837.772	13.116.637
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	59.179.221	16.001.120	(781.293)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	545.137	-	-
Devisentermingeschäften	4.274.696	396.410	6.579.975
Swaps	-	-	-
Devisen	163.355	61.490	(24.746)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	64.162.409	16.459.020	5.773.936
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	135.924.663	28.631.672	17.988.403
Zeichnungen	568.383.705	44.247.579	13.482.607
Rücknahmen	(773.081.529)	(59.547.619)	(73.515.744)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(204.697.824)	(15.300.040)	(60.033.137)
Ausschüttung	(45.210.110)	(5.169.753)	(1.110.158)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.261.673.591	278.915.824	230.687.393

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5) USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	4.111.186.899	13.511.363	45.117.100
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	8.302.913	46.326	54.753
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	191.562.048	660.464	1.599.330
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	1.675.064	5.031	5.278
Sonstige Erträge	288.924	-	330
Erträge insgesamt	201.828.949	711.821	1.659.691
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	8.524.349	31.328	353.164
Fondsverwaltungsgebühren	4.255.001	13.978	40.982
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	1.156.628	45.471	94.495
Vertriebsgebühren	408.729	-	86.080
Gebühren der Register- und der Transferstelle	177.552	33.470	53.297
Taxe d'Abonnement	656.755	4.955	19.735
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	83.482	-	-
Zinsen aus Swaps	40.121	-	-
Sonstige Aufwendungen**	679.775	101.273	128.314
Abzüglich: Honorarverzicht***	(1.864.769)	(186.668)	(256.291)
Aufwendungen insgesamt	14.117.623	43.807	519.776
Nettoanlageerträge/(-verluste)	187.711.326	668.014	1.139.915
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(20.309.668)	30.359	(111.684)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(39.137.784)	134	(101.137)
Devisentermingeschäften	32.949.013	(12.509)	(79.890)
Swaps	25.395.923	-	(13.310)
Devisen	(14.305.936)	6.369	217.575
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(15.408.452)	24.353	(88.446)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	218.592.377	4.854	1.459.527
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(3.863.424)	-	8.664
Devisentermingeschäften	70.922.934	-	1.428.919
Swaps	7.315.392	-	11.611
Devisen	17.249.614	1.806	384.006
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	310.216.893	6.660	3.292.727
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	482.519.767	699.027	4.344.196
Zeichnungen	2.333.054.978	1.681.496	2.806.763
Rücknahmen	(1.555.169.000)	(15.613.894)	(13.101.900)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	777.885.978	(13.932.398)	(10.295.137)
Ausschüttung	(4.577.155)	(277.992)	(307.358)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.367.015.489	-	38.858.801

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	438.079.985	583.915.688	1.415.816.563
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	623.817	1.261.518	1.945.562
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	32.299.607	33.680.516	84.435.350
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	35.614	40.879	234.198
Sonstige Erträge	224	7.144	9.687
Erträge insgesamt	32.959.262	34.990.057	86.624.797
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	2.395	4.369.103	7.611.547
Fondsverwaltungsgebühren	487.645	575.343	1.237.014
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	208.892	338.223	572.237
Vertriebsgebühren	-	332.863	207.880
Gebühren der Register- und der Transferstelle	16.816	181.310	251.532
Taxe d'Abonnement	49.077	243.756	308.415
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen aus Swaps	81.959	153.577	116.112
Sonstige Aufwendungen**	143.382	155.038	311.217
Abzüglich: Honorarverzicht***	(418.168)	(248.904)	(323.477)
Aufwendungen insgesamt	571.998	6.100.309	10.292.477
Nettoanlageerträge/(-verluste)	32.387.264	28.889.748	76.332.320
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(6.649.481)	2.967.850	(25.252.910)
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(727.903)	(466.146)	(2.382.560)
Devisentermingeschäften	17.206.400	2.864.659	11.678.732
Swaps	(278.182)	(69.913)	27.659
Devisen	6.932.027	1.617.580	5.469.089
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	16.482.861	6.914.030	(10.459.990)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	18.008.607	11.161.017	72.552.641
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	11.159	(10.048)	1.534.187
Devisentermingeschäften	12.875.155	7.273.654	20.361.883
Swaps	243.079	-	29.964
Devisen	344.465	329.672	1.262.222
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	31.482.465	18.754.295	95.740.897
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	80.352.590	54.558.073	161.613.227
Zeichnungen	123.957.799	162.507.535	671.442.459
Rücknahmen	(109.963.755)	(219.703.039)	(1.036.120.150)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	13.994.044	(57.195.504)	(364.677.691)
Ausschüttung	(1.292.337)	(9.263.929)	(42.335.462)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	531.134.282	572.014.328	1.170.416.637

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	471.927.271	1.222.331.934	575.948.319
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	560.239	895.438	815.035
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	25.147.502	76.763.381	30.622.860
Zinsen aus Swaps	-	793.236	270.797
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	24.176	156.674	76.487
Sonstige Erträge	2.886	1.334	3.741
Erträge insgesamt	25.734.803	78.610.063	31.788.920
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	2.594.510	6.078.511	2.710.799
Fondsverwaltungsgebühren	490.847	1.047.130	423.698
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	264.143	1.646.585	484.097
Vertriebsgebühren	63.047	585.365	562.246
Gebühren der Register- und der Transferstelle	102.599	235.744	81.534
Taxe d'Abonnement	159.798	271.492	102.556
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	3.243	3.368
Zinsen aus Swaps	13.129	753.887	325.050
Sonstige Aufwendungen**	159.274	316.766	153.293
Abzüglich: Honorarverzicht***	(183.828)	(1.291.552)	(408.889)
Aufwendungen insgesamt	3.663.519	9.647.171	4.437.752
Nettoanlageerträge/(-verluste)	22.071.284	68.962.892	27.351.168
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(13.776.359)	(28.777.499)	5.178.810
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	834.213	(231.534)
Finanztermingeschäften	(784.450)	(1.088.288)	339.254
Devisentermingeschäften	6.210.068	7.011.041	5.695.362
Swaps	-	709.463	769.570
Devisen	1.228.414	457.866	4.462.234
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(7.122.327)	(20.853.204)	16.213.696
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	19.766.596	87.083.881	12.837.164
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	(794.923)	(455.043)
Finanztermingeschäften	54.868	(40.075)	23.152
Devisentermingeschäften	10.455.791	8.594.915	16.000.413
Swaps	2.061	3.037.232	3.006.867
Devisen	101.330	723.354	445.515
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	30.380.646	98.604.384	31.858.068
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	45.329.603	146.714.072	75.422.932
Zeichnungen	118.414.474	383.075.753	22.529.846
Rücknahmen	(89.334.899)	(669.018.451)	(270.966.964)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	29.079.575	(285.942.698)	(248.437.118)
Ausschüttung	(4.237.879)	(23.587.674)	(4.373.984)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	542.098.570	1.059.515.634	398.560.149

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	3.805.542.023	27.770.802	109.634.753
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	94.214.432	2.140.611	3.856.214
Zinsen aus Swaps	-	-	22.719
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	160.578	8.033	13.852
Sonstige Erträge	-	217	457
Erträge insgesamt	94.375.010	2.148.861	3.893.242
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	10.998.727	204.499	528.242
Fondsverwaltungsgebühren	3.773.326	74.318	117.265
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	1.068.139	55.310	85.944
Vertriebsgebühren	845.701	38.686	150.599
Gebühren der Register- und der Transferstelle	209.061	24.884	23.920
Taxe d'Abonnement	1.312.048	18.428	33.474
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	2.497	-	1.488
Zinsen aus Swaps	-	-	30.115
Sonstige Aufwendungen**	423.941	104.153	107.602
Abzüglich: Honorarverzicht***	(1.132.021)	(174.526)	(197.533)
Aufwendungen insgesamt	17.501.419	345.752	881.116
Nettoanlageerträge/(-verluste)	76.873.591	1.803.109	3.012.126
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	52.255.452	584.635	1.248.945
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(7.001.770)	(160.855)	(272.958)
Devisentermingeschäften	(1.473.832)	-	188.706
Swaps	1.772.476	85.708	169.073
Devisen	(154.928)	-	139.647
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	45.397.398	509.488	1.473.413
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	56.402.197	902.771	1.922.720
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	167.061	2.970	22.183
Devisentermingeschäften	671.981	-	445.806
Swaps	1.276.094	(7.780)	28.396
Devisen	2.976.582	14.481	(91.298)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	61.493.915	912.442	2.327.807
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	183.764.904	3.225.039	6.813.346
Zeichnungen	1.987.044.452	60.701.094	32.658.581
Rücknahmen	(1.644.565.850)	(9.605.237)	(19.731.779)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	342.478.602	51.095.857	12.926.802
Ausschüttung	(978.601)	(94.947)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.330.806.928	81.996.751	129.374.901

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	1.284.643.899	478.587.940	187.899.226
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	-	56.486	-
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	19.919.045	21.501.068	10.752.285
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	75.148	7.229	4.358
Sonstige Erträge	-	765	667
Erträge insgesamt	19.994.193	21.565.548	10.757.310
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	2.856.259	2.795.034	1.466.990
Fondsverwaltungsgebühren	1.187.849	467.812	251.616
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	382.410	193.820	126.806
Vertriebsgebühren	75.668	883.077	682.686
Gebühren der Register- und der Transferstelle	114.091	73.238	68.519
Taxe d'Abonnement	379.355	193.823	97.659
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	3.231	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	185.689	159.159	117.628
Abzüglich: Honorarverzicht***	(702.261)	(268.664)	(237.254)
Aufwendungen insgesamt	4.482.291	4.497.299	2.574.650
Nettoanlageerträge/(-verluste)	15.511.902	17.068.249	8.182.660
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	13.235.612	298.534	3.273.878
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(2.191.862)	-	-
Devisentermingeschäften	-	(261.700)	(111.557)
Swaps	-	170.597	-
Devisen	(116.740)	(35.645)	(43.860)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	10.927.010	171.786	3.118.461
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	24.683.913	12.644.834	1.231.491
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(49.452)	-	-
Devisentermingeschäften	-	539.591	105.305
Swaps	-	-	-
Devisen	1.537.982	(12.095)	(2.029)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	26.172.443	13.172.330	1.334.767
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	52.611.355	30.412.365	12.635.888
Zeichnungen	1.303.297.165	115.707.070	184.510.845
Rücknahmen	(1.115.686.919)	(188.809.961)	(52.137.506)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	187.610.246	(73.102.891)	132.373.339
Ausschüttung	(179.930)	(4.165.861)	(2.175.518)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.524.685.570	431.731.553	330.732.935

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	465.032.493	310.854.611	4.059.014.903
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	98.747	255.801	14.798.669
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	24.898.386	15.531.713	195.291.865
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	156.513	195.349	2.056.761
Sonstige Erträge	1.198	38.087	448.840
Erträge insgesamt	25.154.844	16.020.950	212.596.135
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	2.572.709	787.530	27.766.222
Fondsverwaltungsgebühren	534.091	388.013	4.045.066
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	265.321	208.125	1.336.654
Vertriebsgebühren	992.926	48.894	3.506.202
Gebühren der Register- und der Transferstelle	86.505	39.733	396.814
Taxe d'Abonnement	176.763	55.760	1.765.670
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	4.514	10.427	152.335
Zinsen aus Swaps	2.167	1.413	7.948.189
Sonstige Aufwendungen**	167.371	139.621	550.236
Abzüglich: Honorarverzicht***	(378.066)	(394.318)	(1.447.826)
Aufwendungen insgesamt	4.424.301	1.285.198	46.019.562
Nettoanlageerträge/(-verluste)	20.730.543	14.735.752	166.576.573
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	1.614.700	(822.095)	(38.459.134)
TBA	-	13.311	(610.128)
Optionsgeschäften	383.389	-	-
Finanztermingeschäften	(767.678)	(5.061.196)	(7.068.175)
Devisentermingeschäften	5.962.092	1.017.492	(4.151.784)
Swaps	(84.834)	2.076.337	6.548.910
Devisen	4.135.208	(767.887)	4.219.988
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	11.242.877	(3.544.038)	(39.520.323)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	33.241.866	17.582.939	234.590.983
TBA	-	2.467	3.236.536
Optionsgeschäften	(290.241)	-	-
Finanztermingeschäften	7.857	(890.416)	687.823
Devisentermingeschäften	12.363.528	479.106	16.769.284
Swaps	424.682	218.081	(6.317.892)
Devisen	1.229.443	2.304.343	19.534.799
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	46.977.135	19.696.520	268.501.533
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	78.950.555	30.888.234	395.557.783
Zeichnungen	204.323.817	460.272.077	1.132.382.475
Rücknahmen	(125.627.880)	(206.139.155)	(1.273.995.947)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	78.695.937	254.132.922	(141.613.472)
Ausschüttung	(7.942.363)	(292.636)	(43.633.120)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	614.736.622	595.583.131	4.269.326.094

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6) USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	722.197.045	63.042.663	5.719.663.566
Erträge			
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	1.211.251	132.704	11.080.523
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	29.572.522	3.122.409	268.768.631
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	432.087	53.934	898.495
Sonstige Erträge	60.741	-	5.484
Erträge insgesamt	31.276.601	3.309.047	280.753.133
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	4.293.212	447.543	24.950.139
Fondsverwaltungsgebühren	645.763	73.029	5.428.887
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	378.325	72.190	1.205.089
Vertriebsgebühren	534.294	68.719	1.884.967
Gebühren der Register- und der Transferstelle	133.846	26.480	372.367
Taxe d'Abonnement	182.671	35.879	1.868.487
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	23.792	1.360	104.419
Zinsen aus Swaps	1.084.483	289	21.667
Sonstige Aufwendungen**	197.562	115.649	927.381
Abzüglich: Honorarverzicht***	(597.937)	(194.672)	(1.364.566)
Aufwendungen insgesamt	6.876.011	646.466	35.398.837
Nettoanlageerträge/(-verluste)	24.400.590	2.662.581	245.354.296
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(8.114.905)	147.889	29.872.367
TBA	(124.737)	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(1.130.128)	596.775	(24.029.680)
Devisentermingeschäften	22.281.296	488.392	10.558.605
Swaps	552.581	(20.245)	(1.557.858)
Devisen	7.063.302	194.312	223.271
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	20.527.409	1.407.123	15.066.705
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	44.620.250	3.344.265	226.226.268
TBA	473.715	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	203.350	(43.121)	2.750.464
Devisentermingeschäften	9.464.929	630.887	(766.939)
Swaps	(175.413)	36.995	3.149.864
Devisen	3.413.267	(289.173)	20.423.397
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	58.000.098	3.679.853	251.783.054
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	102.928.097	7.749.557	512.204.055
Zeichnungen	119.432.276	22.361.722	2.959.795.111
Rücknahmen	(255.917.656)	(11.605.201)	(2.723.394.612)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(136.485.380)	10.756.521	236.400.499
Ausschüttung	(1.374.940)	(3.575)	(66.164.245)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	687.264.822	81.545.166	6.402.103.875

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	2.105.357.745	65.845.252	370.666.290
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	-	-	793.288
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	57.422.413	2.705.821	13.444.546
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	319.812	6.510	136.890
Sonstige Erträge	-	-	58.169
Erträge insgesamt	57.742.225	2.712.331	14.432.893
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	4.535.039	338.835	1.713.937
Fondsverwaltungsgebühren	2.313.564	126.624	425.358
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	738.833	102.144	209.783
Vertriebsgebühren	191.897	8.653	70.200
Gebühren der Register- und der Transferstelle	150.688	58.475	71.218
Taxe d'Abonnement	496.074	79.001	154.121
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	42.136	5.554	7.008
Zinsen aus Swaps	-	-	9.465
Sonstige Aufwendungen**	289.314	110.973	175.108
Abzüglich: Honorarverzicht***	(1.117.746)	(287.282)	(382.949)
Aufwendungen insgesamt	7.639.799	542.977	2.453.249
Nettoanlageerträge/(-verluste)	50.102.426	2.169.354	11.979.644
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(33.208.464)	(20.969)	9.162.847
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(4.627.956)	(352.126)	(2.234.774)
Devisentermingeschäften	(4.321.308)	1.589.345	(884.880)
Swaps	(2.047.263)	-	741.661
Devisen	2.781.919	588.217	349.545
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(41.423.072)	1.804.467	7.134.399
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	(31.556.980)	(8.170.059)	19.270.682
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	(797.331)	(18.088)	(731.352)
Devisentermingeschäften	13.387.724	1.035.174	1.414.828
Swaps	1.330.677	-	(107.154)
Devisen	4.895.927	54.051	840.380
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	(12.739.983)	(7.098.922)	20.687.384
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	(4.060.629)	(3.125.101)	39.801.427
Zeichnungen	1.635.841.414	247.296.400	412.951.634
Rücknahmen	(1.318.737.204)	(29.699.738)	(377.899.525)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	317.104.210	217.596.662	35.052.109
Ausschüttung	(751.647)	(291.181)	(153.926)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.417.649.679	280.025.632	445.365.900

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	1.349.578.974	62.593.381	10.261.554.557
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	3.827.792	133.869	13.582.153
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	50.562.143	2.793.471	671.940.301
Zinsen aus Swaps	-	-	7.430.026
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	612.000	45.688	4.621.957
Sonstige Erträge	33.141	125	1.038
Erträge insgesamt	55.035.076	2.973.153	697.575.475
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	6.786.304	504.668	81.189.754
Fondsverwaltungsgebühren	1.090.115	103.267	8.757.000
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	7.626	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	529.625	168.021	1.687.629
Vertriebsgebühren	635.708	173.527	2.160.776
Gebühren der Register- und der Transferstelle	200.732	50.184	849.231
Taxe d'Abonnement	375.202	34.671	5.072.302
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	10.785	81.075	1.441
Zinsen aus Swaps	310.474	-	45.784.678
Sonstige Aufwendungen**	234.360	118.012	2.384.582
Abzüglich: Honorarverzicht***	(845.157)	(306.746)	(1.231.882)
Aufwendungen insgesamt	9.335.774	926.679	146.655.511
Nettoanlageerträge/(-verluste)	45.699.302	2.046.474	550.919.964
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(34.066.596)	2.351.568	(68.968.778)
TBA	873.640	-	9.421.173
Optionsgeschäften	-	-	(6.441.266)
Finanztermingeschäften	919.823	305.330	3.247.533
Devisentermingeschäften	12.479.676	1.349.007	20.370.239
Swaps	(1.288.274)	-	465.663
Devisen	3.155.587	420.036	11.548.364
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(17.926.144)	4.425.941	(30.357.072)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	81.932.974	6.835.289	319.690.415
TBA	1.779.427	-	(10.703.273)
Optionsgeschäften	-	-	(1.111.336)
Finanztermingeschäften	44.605	(21.881)	5.934.513
Devisentermingeschäften	19.945.035	960.730	54.569.650
Swaps	(765.216)	-	(18.850.416)
Devisen	3.189.718	(344.456)	9.960.698
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	106.126.543	7.429.682	359.490.251
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	133.899.701	13.902.097	880.053.143
Zeichnungen	366.194.206	97.803.964	6.508.895.267
Rücknahmen	(837.744.616)	(63.021.932)	(5.104.851.790)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(471.550.410)	34.782.032	1.404.043.477
Ausschüttung	(2.611.428)	-	(359.916.313)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.009.316.837	111.277.510	12.185.734.864

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	2.870.781.148	4.622.988.183
Erträge		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	6.842.307	7.574.765
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	154.408.452	184.915.735
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	11.952	354.760
Sonstige Erträge	-	-
Erträge insgesamt	161.262.711	192.845.260
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	6.189.322	23.953.333
Fondsverwaltungsgebühren	3.287.754	4.554.561
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	561.927	850.159
Vertriebsgebühren	-	430.999
Gebühren der Register- und der Transferstelle	73.640	409.689
Taxe d'Abonnement	1.234.670	1.497.491
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	158
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	510.873	647.744
Abzüglich: Honorarverzicht***	(2.699.114)	(1.395.164)
Aufwendungen insgesamt	9.159.072	30.948.970
Nettoanlageerträge/(-verluste)	152.103.639	161.896.290
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	3.295.118	(35.322.005)
TBA	-	(1.302.781)
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	281	(4.743.985)
Devisentermingeschäften	16.538.066	27.704.503
Swaps	-	-
Devisen	4.130.902	14.332.610
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	23.964.367	668.342
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	5.473.462	113.029.056
TBA	-	663.056
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	5.435.027
Devisentermingeschäften	9.944.061	53.402.325
Swaps	-	-
Devisen	9.390	(2.000)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	15.426.913	172.527.464
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	191.494.919	335.092.096
Zeichnungen	2.709.685.628	1.953.052.308
Rücknahmen	(2.231.486.565)	(2.048.977.438)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	478.199.063	(95.925.130)
Ausschüttung	(6.678.388)	(24.037.454)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.533.796.742	4.838.117.695

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	107.950.868	3.727.382.724	629.439.479
Erträge			
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	297.992	4.576.709	-
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	6.884.201	184.836.547	23.262.204
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-
Bankzinsen	712	549.796	7.947
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	7.182.905	189.963.052	23.270.151
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	564.029	11.843.202	2.661.022
Fondsverwaltungsgebühren	114.389	4.193.937	387.689
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	86.846	676.006	248.681
Vertriebsgebühren	133.705	262.425	508.823
Gebühren der Register- und der Transferstelle	47.073	131.960	75.507
Taxe d'Abonnement	37.167	1.578.390	80.317
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	232	-
Zinsen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	133.156	620.675	151.332
Abzüglich: Honorarverzicht***	(238.460)	(1.361.624)	(34.406)
Aufwendungen insgesamt	877.905	17.945.203	4.078.965
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6.305.000	172.017.849	19.191.186
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
dem Verkauf von Vermögensanlagen	195.534	18.397.915	156
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(1.866.777)	-
Devisentermingeschäften	864.920	11.197.303	-
Swaps	-	-	-
Devisen	813.574	6.342.732	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1.874.028	34.071.173	156
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:			
Anlagen	4.684.855	62.883.131	176.128
TBA	-	-	-
Optionsgeschäften	-	-	-
Finanztermingeschäften	-	(1.660.036)	-
Devisentermingeschäften	2.662.290	22.182.744	-
Swaps	-	-	-
Devisen	1.164	128.116	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	7.348.309	83.533.955	176.128
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	15.527.337	289.622.977	19.367.470
Zeichnungen	27.308.004	3.204.594.723	701.509.754
Rücknahmen	(24.572.668)	(2.490.099.818)	(442.995.537)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	2.735.336	714.494.905	258.514.217
Ausschüttung	(4.582.387)	(5.301.322)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	121.631.154	4.726.199.284	907.321.166

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	390.303.306	1.137.973.209
Erträge		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	3.530.664	420.158
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	1.432	17.760.318
Zinsen aus Swaps	-	1.219.799
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	47.439	653.814
Sonstige Erträge	-	-
Erträge insgesamt	3.579.535	20.054.089
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	5.578.407	9.035.316
Fondsverwaltungsgebühren	366.204	649.630
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	114.757	1.005.838
Vertriebsgebühren	2.998.100	38.647
Gebühren der Register- und der Transferstelle	55.347	109.717
Taxe d'Abonnement	47.925	113.422
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	6.446	-
Zinsen aus Swaps	-	2.092.911
Sonstige Aufwendungen**	122.509	181.159
Abzüglich: Honorarverzicht***	(108.661)	(954.065)
Aufwendungen insgesamt	9.181.034	12.272.575
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(5.601.499)	7.781.514
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	23.981.865	89.036.047
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	(3.149.573)
Finanztermingeschäften	(1.467.067)	(11.135.947)
Devisentermingeschäften	(1.310.810)	(30.056.940)
Swaps	-	(33.636.035)
Devisen	(73.998)	14.677.398
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	21.129.990	25.734.950
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	(639.913)	(12.526.015)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	2.411.972
Finanztermingeschäften	24.196	372.953
Devisentermingeschäften	3.646.116	27.677.656
Swaps	-	(1.933.713)
Devisen	225.038	(5.163.242)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	3.255.437	10.839.611
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	18.783.928	44.356.075
Zeichnungen	40.192.884	150.104.885
Rücknahmen	(92.483.850)	(894.703.425)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(52.290.966)	(744.598.540)
Ausschüttung	(14.741.436)	(568.433)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	342.054.832	437.162.311

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*	435.606.987
Erträge	
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	4.993.264
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	8.731.932
Zinsen aus Swaps	7.054.960
Erträge aus Wertpapierleihen	-
Bankzinsen	702.007
Sonstige Erträge	-
Erträge insgesamt	21.482.163
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	535.722
Fondsverwaltungsgebühren	435.417
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	364.821
Vertriebsgebühren	44.526
Gebühren der Register- und der Transferstelle	40.361
Taxe d'Abonnement	48.915
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	22.696
Zinsen aus Swaps	3.608.988
Sonstige Aufwendungen**	136.442
Abzüglich: Honorarverzicht***	(341.347)
Aufwendungen insgesamt	4.896.541
Nettoanlageerträge/(-verluste)	16.585.622
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
dem Verkauf von Vermögensanlagen	27.129.608
TBA	-
Optionsgeschäften	-
Finanztermingeschäften	(12.521.339)
Devisentermingeschäften	12.423.536
Swaps	(23.450.267)
Devisen	4.858.491
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	8.440.029
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:	
Anlagen	1.731.094
TBA	-
Optionsgeschäften	-
Finanztermingeschäften	252.890
Devisentermingeschäften	9.169.712
Swaps	(4.625.487)
Devisen	(303.267)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	6.224.942
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	31.250.593
Zeichnungen	11.299.893
Rücknahmen	(70.565.036)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	(59.265.143)
Ausschüttung	(428.456)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	407.163.981

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2025 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 147.304.665.395 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2024.

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

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

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - America Equity Fund				
JPM America Equity A (acc) - AUD	253.135,12	421.747,79	274.931,26	399.951,65
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	837.489,59	1.453.417,75	900.035,69	1.390.871,65
JPM America Equity A (acc) - EUR	159.774,53	189.839,11	93.879,56	255.734,08
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.039.834,11	3.271.028,41	3.027.624,90	4.283.237,62
JPM America Equity A (acc) - HKD	6.620.805,26	18.285.286,39	14.534.218,32	10.371.873,33
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	39.553.047,11	52.713.829,21	43.588.350,40	48.678.525,92
JPM America Equity A (acc) - SGD	326.709,99	4.679.098,41	968.373,90	4.037.434,50
JPM America Equity A (acc) - USD	11.084.730,16	17.415.501,42	7.852.941,83	20.647.289,75
JPM America Equity A (dist) - USD	2.032.244,78	1.266.558,85	1.030.927,53	2.267.876,10
JPM America Equity C (acc) - EUR	521.524,28	117.375,79	173.392,09	465.507,98
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	4.392.139,05	3.371.588,25	2.470.593,22	5.293.134,08
JPM America Equity C (acc) - USD	13.191.309,34	16.267.612,68	17.160.192,96	12.298.729,06
JPM America Equity C (dist) - GBP	32.405,74	30.871,65	7.021,30	56.256,09
JPM America Equity C (dist) - USD	108.641,44	54.205,89	35.729,66	126.937,67
JPM America Equity D (acc) - EUR	300.026,93	677.643,73	364.219,14	613.451,52
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2.778.380,32	1.141.377,91	837.340,79	3.082.417,44
JPM America Equity D (acc) - USD	1.848.727,36	1.025.945,46	674.746,37	2.199.926,45
JPM America Equity F (acc) - USD	21.581,53	369.552,99	165.531,69	225.602,83
JPM America Equity I (acc) - EUR	1.243.937,79	999.064,17	935.910,44	1.307.091,52
JPM America Equity I (acc) - USD	1.806.830,38	1.936.465,38	2.053.489,21	1.689.806,55
JPM America Equity I (dist) - USD^	-	7.672.131,13	10,00	7.672.121,13
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	129.831,96	171.614,57	56.565,66	244.880,87
JPM America Equity I2 (acc) - USD	590.353,57	247.334,82	277.874,62	559.813,77
JPM America Equity I2 (dist) - USD	16.816.571,90	1.362.881,95	6.777.522,83	11.401.931,02
JPM America Equity X (acc) - USD	2.760.497,08	1.065.220,91	1.833.346,44	1.992.371,55
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund				
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1.692.908,02	517.388,90	516.761,13	1.693.535,79
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1.701.636,35	446.488,11	731.636,50	1.416.487,96
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	3.659.208,57	1.738.853,22	1.748.959,32	3.649.102,47
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	181.925,04	35.603,90	32.077,54	185.451,40
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	116.927,14	28.799,66	73.837,04	71.889,76
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	20.956,29	4.057,58	11.399,64	13.614,23
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	1.055.952,61	399.274,33	875.444,61	579.782,33
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	16.851,49	179.615,89	180.399,45	16.067,93
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	38.387,65	297.374,11	12.567,59	323.194,17
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	33.501,97	295.623,38	196.985,35	132.140,00
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1.174.860,58	220.316,89	242.104,97	1.153.072,50
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	6.174,41	11.712,83	12.280,35	5.606,89
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	646.244,55	40.084,11	108.246,83	578.081,83
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	12.960,10	4.920,38	4.599,21	13.281,27
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	693.333,02	776.893,81	682.788,91	787.437,92
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	21.626,23	9.245,53	8.824,44	22.047,32
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	54.795,23	178.264,45	169.972,57	63.087,11
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	499,03	1.207,70	1.207,70	499,03
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	3.927,65	1.675,80	1.174,01	4.429,44
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	22.536,58	4.091,10	9.514,64	17.113,04
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD^	-	1.195,89	1.185,89	10,00
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund				
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	91.102,67	30.197,31	31.818,22	89.481,76
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	234.809,14	223.960,65	290.826,97	167.942,82
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	44.869,21	-	-	44.869,21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	5.346.356,03	1.087.790,64	2.147.700,57	4.286.446,10
JPM Asia Growth A (dist) - USD	717.189,59	25.813,86	159.377,38	583.626,07
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	351.986,14	14.561,70	254.051,10	112.496,74
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	-	311.678,59	34.618,15	277.060,44
JPM Asia Growth C (acc) - USD	1.542.177,79	235.340,27	1.047.711,29	729.806,77
JPM Asia Growth C (dist) - USD	178.142,17	13.404,09	107.365,66	84.180,60
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	47.755,60	47.260,05	75.481,86	19.533,79
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	78.218,84	11.756,10	18.965,43	71.009,51
JPM Asia Growth D (acc) - USD	224.476,89	22.710,10	47.586,25	199.600,74
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	237.577,19	31.219,61	107.207,37	161.589,43
JPM Asia Growth I (acc) - USD	875.417,44	585.459,84	845.903,76	614.973,52
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	234.688,74	65.926,65	133.045,69	167.569,70
JPM Asia Growth X (acc) - USD	55.882,47	6.661,17	32.531,80	30.011,84

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund				
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	2.648.240,07	7.869.279,35	611.095,41	9.906.424,01
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1.226.883,67	254.627,89	355.413,65	1.126.097,91
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	99.165,23	26.886,40	84.032,22	42.019,41
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1.387.704,07	4.663.319,85	4.969.243,06	1.081.780,86
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	7.102,16	11,78	3.594,66	3.519,28
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	544.664,59	17.427,50	75.630,55	486.461,54
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	735.176,21	546.015,97	260.129,48	1.021.062,70
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	277.923,92	162.751,38	81.540,91	359.134,39
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	31.482,39	0,66	2.466,60	29.016,45
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	7.859,57	557,74	1.436,98	6.980,33
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	93.137,58	16.756,60	24.183,45	85.710,73
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	1.297.240,49	258.821,43	1.221.392,41	334.669,51
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	1.035.688,71	2.793.646,49	1.802.629,16	2.026.706,04
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	817.653,59	1.918.719,32	1.244.478,37	1.491.894,54
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	32.280,29	1.729,01	10.738,06	23.271,24
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	1.434.384,02	258.996,45	209.986,45	1.483.394,02
JPMorgan Funds - China Fund				
JPM China A (acc) - EUR	704.746,27	216.272,70	217.730,56	703.288,41
JPM China A (acc) - RMB	2.735.776,43	901.037,30	-	3.636.813,73
JPM China A (acc) - SGD	4.113.649,86	1.034.049,61	1.171.795,61	3.975.903,86
JPM China A (acc) - USD	13.673.382,54	4.089.716,26	5.655.865,00	12.107.233,80
JPM China A (dist) - HKD	32.904.693,06	13.616.358,93	17.870.847,22	28.650.204,77
JPM China A (dist) - USD	17.997.525,25	3.848.169,83	5.568.514,01	16.277.181,07
JPM China C (acc) - RMB	150.233,19	-	98.814,16	51.419,03
JPM China C (acc) - USD	4.599.456,34	1.964.985,34	3.462.616,60	3.101.825,08
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	23.169,20	1.300,15	6.532,83	17.936,52
JPM China C (dist) - USD	157.624,28	23.202,85	54.110,36	126.716,77
JPM China CPF (acc) - SGD	400.183,14	1.385.857,02	917.516,88	868.523,28
JPM China D (acc) - EUR	2.452.013,77	520.035,76	570.062,16	2.401.987,37
JPM China D (acc) - USD	2.832.585,78	312.590,38	481.246,74	2.663.929,42
JPM China F (acc) - USD	234.472,48	477.685,31	558.904,32	153.253,47
JPM China I (acc) - EUR	85.073,75	19.980,44	41.288,83	63.765,36
JPM China I (acc) - USD	11.871.432,86	12.157.648,91	16.051.906,20	7.977.175,57
JPM China I (dist) - USD*	64.166,33	-	64.166,33	-
JPM China I2 (acc) - USD*	190.293,61	10.263,35	200.556,96	-
JPM China T (acc) - EUR	380.562,22	32.918,84	253.845,74	159.635,32
JPM China X (acc) - USD	49.161,84	268.118,58	124.367,73	192.912,69
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund				
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	29.753.658,37	3.872.669,81	7.303.025,73	26.323.302,45
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	4.463.000,32	546.818,00	1.141.280,66	3.868.537,66
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	4.026.205,13	780.896,95	2.224.136,42	2.582.965,66
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	112.923,99	12.080,09	21.981,39	103.022,69
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	12.655.659,85	5.388.426,98	7.051.989,00	10.992.097,83
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	11.472.107,21	1.834.706,89	3.596.369,93	9.710.444,17
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	29.030,35	51.326,46	59.002,46	21.354,35
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	15.906.134,37	1.108.757,04	10.602.887,99	6.412.003,42
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	499.637,55	3.580,95	88.674,94	414.543,56
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	2.678.826,90	1.094.318,04	446.763,91	3.326.381,03
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	1.618.788,44	131.483,21	272.265,85	1.478.005,80
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	30.076.652,16	3.312.758,71	12.605.555,93	20.783.854,94
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	89.490,89	2.359,82	36.481,13	55.369,58
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	2.109.501,57	56.633,79	578.664,86	1.587.470,50
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	5.483.488,79	638.552,49	888.856,26	5.233.185,02
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	262.001,60	67.386,20	144.850,61	184.537,19
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	2.050.988,73	-	1.250.847,23	800.141,50
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	746.391,91	845.378,07	959.579,85	632.190,13
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	246.501,64	11.502,19	110.025,31	147.978,52
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	104.204,26	725,00	54.369,14	50.560,12
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	1.894.527,82	120.860,23	426.396,71	1.588.991,34
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	528.599,53	65.632,14	184.676,99	409.554,68
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	356.961,05	395.587,93	265.527,19	487.021,79
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	300.132,37	11.826,00	77.931,49	234.026,88
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	26.865,57	7.573,02	9.476,06	24.962,53
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	1.164.308,14	7.594,03	645.601,37	526.300,80

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund				
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	126,23	507,00	9,23	624,00
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	40.944,26	12.492,90	11.359,45	42.077,71
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	4.045,66	1.547,22	600,62	4.992,26
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	6.557,75	8.012,22	5.600,77	8.969,20
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	688,10	600,87	123,48	1.165,49
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD*	10,06	0,01	10,07	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)*	4.614,63	-	4.614,63	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	29.674,39	59.860,65	31.818,20	57.716,84
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	16.282,27	16.234,37	5.000,01	27.516,63
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	10,00	31.657,78	6.219,73	25.448,05
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	394.510,18	-	379.895,51	14.614,67
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	10,29	4.985,06	10,35	4.985,00
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)*	10,16	0,06	10,22	-
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	10,16	8.120,86	799,35	7.331,67
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	23.208,15	125.411,64	28.530,57	120.089,22
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	97.988,57	50.090,86	28.701,33	119.378,10
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	50.349,58	12.821,04	18.625,61	44.545,01
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	10,00	8.545,42	-	8.555,42
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)*	10,00	-	10,00	-
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	563.067,25	-	174.622,74	388.444,51
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	19.816,17	4.567,99	12.887,94	11.496,22
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR*	10,15	0,06	10,21	-
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)*	10,16	0,06	10,22	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR*	10,00	-	10,00	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)*	10,00	-	10,00	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD*	10,00	-	10,00	-
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.255.663,98	238.141,14	226.002,47	1.267.802,65
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	322.228,12	20.074,18	233.372,50	108.929,80
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	56.659,95	4.776,97	46.892,96	14.543,96
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR*	10,00	-	10,00	-
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	529,45	492,53	239,75	782,23
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)				
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1.080.138,64	-	-	1.080.138,64
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	94.328,92	-	-	94.328,92
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	4.437.061,79	-	-	4.437.061,79
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	465.078,75	-	-	465.078,75
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1.321.700,40	-	-	1.321.700,40
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	7.869,00	-	-	7.869,00
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	10.504,59	-	-	10.504,59
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1.507,14	-	-	1.507,14
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	385.318,65	-	-	385.318,65
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	69.091,96	-	-	69.091,96
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	67.950,49	-	-	67.950,49
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	2.660.264,99	-	-	2.660.264,99
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund				
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	766,34	836,90	12,00	1.591,24
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	10.406,23	6.934,56	10,00	17.330,79
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP*	10,00	-	10,00	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	11.275,39	10.683,68	5.187,84	16.771,23
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	86.283,83	411,08	10,00	86.684,91
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	10,00	59,28	10,00	59,28
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	90.533,41	2.070,85	12.218,00	80.386,26

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund				
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	2.803,95	325,00	356,00	2.772,95
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	198.754,89	67.786,84	60.816,11	205.725,62
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	221.906,44	37.511,51	40.987,28	218.430,67
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	92.226,93	30.410,75	12.740,12	109.897,56
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	2.643,99	840,72	363,78	3.120,93
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	684.023,70	150.749,97	203.441,45	631.332,22
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	419.526,19	94.896,42	198.563,64	315.858,97
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	107.265,40	5.106,08	49.942,55	62.428,93
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	3.342.290,75	2.463.985,18	2.651.932,34	3.154.343,59
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	424.043,51	559.825,43	293.493,09	690.375,85
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - SGD (hedged)	1.027.826,71	738.875,16	576.112,53	1.190.589,34
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	272.016,14	50.432,14	147.011,72	175.436,56
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	420.091,62	192.289,69	223.816,75	388.564,56
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	374.464,98	260.622,50	126.328,37	508.759,11
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	130.019,59	18.446,63	22.095,90	126.370,32
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	18.392,43	3.782,31	13.053,11	9.121,63
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	464.382,52	258.756,95	69.520,53	653.618,94
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	102.218,87	78.327,59	24.964,29	155.582,17
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	312.908,36	40.584,62	54.848,97	298.644,01
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	41.059,71	9.946,71	9.729,77	41.276,65
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	344.730,72	295.275,23	275.180,53	364.825,42
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	271.988,58	38.169,34	225.536,73	84.621,19
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)*	370.222,85	-	370.222,85	-
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	18.031,47	8.012,56	4.310,47	21.733,56
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	48.988,90	11.328,88	16.477,62	43.840,16
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	17.390,52	2.252,43	7.814,00	11.828,95
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1.078.966,71	-	34.679,14	1.044.287,57
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	413.720,00	-	-	413.720,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund				
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	19.451.283,65	4.993.650,77	5.095.530,51	19.349.403,91
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	181.291,15	19.616,81	53.867,89	147.040,07
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2.045.412,74	243.476,26	482.827,16	1.806.061,84
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	20.155.510,48	596.235,28	8.095.176,99	12.656.568,77
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	120.519,37	4.355,82	42.510,39	82.364,80
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	15.074.752,57	773.356,44	2.171.048,10	13.677.060,91
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	875.316,13	104.032,58	513.982,44	465.366,27
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	59.574,32	36.407,28	9.077,59	86.904,01
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	9.284.605,10	1.209.024,73	4.371.376,53	6.122.253,30
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	281.100,00	-	281.100,00	-
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	224.113,50	52.277,40	31.039,14	245.351,76
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	320.044,25	30.589,72	112.684,70	237.949,27
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	159.366,49	73.448,91	60.106,88	172.708,52
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	6.456.329,07	706.105,76	1.548.497,05	5.613.937,78
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	112.938,09	16.974,97	23.476,57	106.436,49
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	1.006.229,70	39.104,67	191.024,57	854.309,80
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	15.090.664,83	3.115.336,82	10.418.621,37	7.787.380,28
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	119.750,44	32.513,06	126.452,07	25.811,43
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	26.167.224,46	2.382.513,62	4.093.283,93	24.456.454,15
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	11.760.019,06	935.746,06	7.358.803,66	5.336.961,46
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	1.207.430,00	-	-	1.207.430,00
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	1.102.541,50	144.684,00	1.065.673,23	181.552,27
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	4.103.041,61	1.332,87	4.097.482,82	6.891,66
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	32.976,42	7.100,01	993,78	39.082,65
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	129.751,06	74.264,29	32.731,67	171.283,68
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	74.969,46	9.422,98	53.523,44	30.869,00
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	700.153,62	3.020,19	14.154,01	689.019,80
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	31.499.258,67	21.645,80	22.434.607,54	9.086.296,93
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	13.576.358,21	-	7.847.573,67	5.728.784,54

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund				
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	14.352,00	180,00	1.141,50	13.390,50
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	413.339,26	38.386,98	79.672,71	372.053,53
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	22.164,14	627,69	10.170,53	12.621,30
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	160.018,78	4.094,66	25.928,86	138.184,58
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	292.897,67	55.126,72	129.535,09	218.489,30
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	95.181,43	1.174,46	28.155,59	68.200,30
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	2.195,46	3,17	-	2.198,63
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	37.378,93	3.632,16	6.157,66	34.853,43
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	27.725,79	-	24.200,00	3.525,79
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	550.801,63	124.934,28	229.276,22	446.459,69
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	30.137,96	1.450,23	31.284,32	303,87
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	348.704,16	86.436,59	231.536,83	203.603,92
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	213.018,97	7.344,00	51.320,79	169.042,18
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	124.830,82	18.858,16	46.103,59	97.585,39
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	216.427,51	10.859,38	107.054,00	120.232,89
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	260.315,17	10.592,95	49.004,99	221.903,13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	3.797,37	72,67	517,70	3.352,34
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	56.097,78	3.364,17	15.812,26	43.649,69
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	2.232.211,42	81.083,77	463.306,60	1.849.988,59
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	13.358.035,82	-	13.358.035,82	-
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	972.112,32	166.879,08	318.156,99	820.834,41
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	337.860,30	93.964,67	347.892,23	83.932,74
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	3.912.088,83	1.434.792,87	3.388.886,88	1.957.994,82
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	529,91	90,40	529,90	90,41
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	2.685.399,67	45.489,63	371.961,55	2.358.927,75
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	17.979,57	-	10.664,40	7.315,17
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	555.279,39	41.383,92	290.054,19	306.609,12
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	21.427,00	-	-	21.427,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund				
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	8.497.434,68	907.468,85	2.431.339,03	6.973.564,50
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	14.929.205,18	1.234.813,73	5.199.851,39	10.964.167,52
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	143.485,52	1.356,97	28.778,12	116.064,37
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1.185,00	-	330,00	855,00
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	597.229,47	32.256,26	244.170,57	385.315,16
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	1.486.787,25	127.718,33	637.052,96	977.452,62
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	146.610,25	20.510,77	151.889,62	15.231,40
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	238.817,15	9.206,23	56.959,54	191.063,84
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	830.694,83	20.918,24	180.416,94	671.196,13
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	117.399,96	11.654,49	45.463,49	83.590,96
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	6.636,71	-	1.115,00	5.521,71
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	1.058,20	66,19	541,13	583,26
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	12.832,69	2.702,32	6.160,00	9.375,01
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY*	91.578,20	-	91.578,20	-
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	340.892,77	200,71	340.667,11	426,37
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)				
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	10,00	-	10,00	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	10,00	-	10,00	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	10,00	0,05	10,05	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	10,00	0,05	10,05	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	10,00	-	10,00	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	49.900,00	1.015,37	50.915,37	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	10,00	0,10	10,10	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	10,00	0,10	10,10	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	10,00	-	10,00	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	10,00	0,10	10,10	-
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	10,00	-	10,00	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	90.233,82	427.157,27	108.277,40	409.113,69
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	3.468,02	245,61	257,46	3.456,17
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	63.047,70	163.715,25	165.456,85	61.306,10
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	16.775,39	2.750,68	2.104,42	17.421,65
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1.038,26	-	623,60	414,66
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	309.648,93	46.535,03	210.080,34	146.103,62
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	859.456,74	40.898,93	841.411,79	58.943,88
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	51.228,00	3.457,00	3.272,00	51.413,00
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	154.728,23	7.254,69	155.050,87	6.932,05
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	61.578,80	31.258,45	14.276,01	78.561,24
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	443.933,41	1.749.853,57	1.184.738,81	1.009.048,17
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD*	20.244,47	6.667,08	26.911,55	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	2.116,97	-	1.400,25	716,72
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	3.483.152,34	801.966,80	1.216.283,61	3.068.835,53
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	31.671,39	1.399,84	17.319,21	15.752,02
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	1.653.594,69	43.003,00	266.222,34	1.430.375,35
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	73.152,51	17.509,00	12.734,15	77.927,36

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund				
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	123.883,47	58.185,45	39.153,54	142.915,38
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	4.564,50	2.090,24	64,02	6.590,72
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	103.875,76	130.604,33	23.680,86	210.799,23
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	20.122,28	4.482,44	5.245,45	19.359,27
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	93.572,88	41.748,61	27.556,15	107.765,34
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	16.918,74	109.147,21	22.451,74	103.614,21
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	9.817,14	26.066,86	3.629,91	32.254,09
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund				
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1.428,44	288,00	-	1.716,44
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	2.999.912,58	667.442,34	574.747,92	3.092.607,00
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	20.725,43	59.606,67	61.198,00	19.134,10
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1.920.686,80	105.145,67	154.181,83	1.871.650,64
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1.619.045,88	4.346.600,91	4.444.719,66	1.520.927,13
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	7.282,82	1.364,87	821,57	7.826,12
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	3.662.363,34	1.478.244,15	1.474.491,71	3.666.115,78
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	1.603,54	22.317,85	22.200,74	1.720,65
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	15.494,29	7.219,75	290,82	22.423,22
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	239,80	-	-	239,80
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2.847.932,54	755.207,44	546.808,35	3.056.331,63
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	396.422,77	631.558,33	725.747,08	302.234,02
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	3.027.089,72	803.962,23	1.202.001,58	2.629.050,37
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	103.180,07	56.525,91	68.280,95	91.425,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund				
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	523.080,15	214.544,80	306.524,97	431.099,98
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1.499.733,35	740.060,81	527.147,83	1.712.646,33
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	3.997.438,69	728.235,71	989.752,70	3.735.921,70
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	68.179,44	150.392,31	182.282,30	36.289,45
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1.473.894,03	743.955,73	465.092,71	1.752.757,05
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	120.277,62	60.580,83	101.985,52	78.872,93
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	187.788,31	125.264,47	109.970,49	203.082,29
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1.536.997,86	514.559,71	270.131,65	1.781.425,92
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	15.972,60	18.002,47	1.664,53	32.310,54
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	449.253,55	666.801,43	104.942,29	1.011.112,69
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	-	294.058,96	39.954,65	254.104,31
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	18.548,98	110.939,83	7.464,84	122.023,97
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	24.126,40	1.860,02	1.837,99	24.148,43
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	33.114,60	-	20.345,24	12.769,36
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	4.343,88	430,45	1.718,78	3.055,55
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	861.279,92	130.212,95	118.513,11	872.979,76
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	30.227,88	7.027,84	9.907,16	27.348,56
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	1.312,39	1.962,61	507,38	2.767,62
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	2.974.367,23	1.077.108,24	897.740,39	3.153.735,08
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	43.573,20	6.284,38	17.603,70	32.253,88
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	158.771,31	183.012,32	263.877,61	77.906,02
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	8.945,82	16.952,31	4.163,56	21.734,57
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	444.524,69	567.565,65	62.569,57	949.520,77
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	378.875,05	276.179,36	394.153,62	260.900,79
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund				
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1.054.298,69	171.963,68	402.887,58	823.374,79
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	603.797,80	65.501,32	124.265,65	545.033,47
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	92.077,90	7.887,31	36.410,88	63.554,33
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	18.517,87	9,81	1.224,15	17.303,53
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	644.549,70	21.535,21	102.780,11	563.304,80
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	1.077,24	-	325,23	752,01
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	1.652,04	156,64	731,96	1.076,72
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	4,67	-	3,31	1,36
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund				
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	3.030.409,20	129.916,45	1.599.450,38	1.560.875,27
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	76.778,51	7.303,86	37.836,16	46.246,21
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	3.214.175,85	354.702,30	1.002.844,51	2.566.033,64
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	61.210,38	6.018,45	28.946,09	38.282,74
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	78.683,95	31.009,82	40.913,25	68.780,52
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	7.461,76	-	2.463,18	4.998,58
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	91.163,67	1.038,13	85.440,24	6.761,56
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	5.834,23	2.595,13	3.495,86	4.933,50
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	4.939.354,60	315.040,08	1.344.689,34	3.909.705,34
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	20,00	61,01	-	81,01
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	265.168,83	190.519,82	292.440,71	163.247,94
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	36.179,06	8.565,00	14.519,63	30.224,43
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	335,22	17,15	207,52	144,85

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund				
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	10.933,01	26.435,72	1.202,00	36.166,73
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	2.018.586,10	2.290.069,46	1.328.137,95	2.980.517,61
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	2.393,15	39.675,04	15.777,12	26.291,07
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	10.091,55	103.704,90	49.477,74	64.318,71
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	28.084,46	41.198,56	30.508,71	38.774,31
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	22.414,03	46.220,25	3.942,39	64.691,89
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	404,74	0,18	0,18	404,74
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2.789,95	302,46	970,14	2.122,27
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	526.851,15	1.262.845,56	429.415,30	1.360.281,41
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)^	-	129.415,13	3.297,61	126.117,52
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	8.660,89	86.900,66	8.903,85	86.657,70
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	769.899,19	1.419.785,04	208.130,05	1.981.554,18
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	115.530,31	628.135,08	209.533,78	534.131,61
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	120.276,65	676.870,40	177.234,42	619.912,63
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	928.700,84	164.090,89	764.609,95
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	-	1.270,34	148,72	1.121,62
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	404.206,80	647,33	-	404.854,13
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	1.307.635,96	248.834,76	109.451,01	1.447.019,71
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund				
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	114.544,87	51.350,29	53.189,60	112.705,56
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	4.864.402,31	2.272.255,58	1.024.403,05	6.112.254,84
JPM Europe Equity A (acc) - USD	3.150.472,33	581.780,01	414.260,57	3.317.991,77
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	19.983,98	15.986,66	5.450,64	30.520,00
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2.759.617,66	264.036,80	199.370,03	2.824.284,43
JPM Europe Equity A (dist) - USD	402.985,86	214.764,66	126.440,27	491.310,25
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	1.966.637,86	1.221.178,62	311.427,28	2.876.389,20
JPM Europe Equity C (acc) - USD	89.670,90	193.161,09	25.994,85	256.837,14
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	13.632,10	16.018,73	12.841,07	16.809,76
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	31.499,80	34.357,04	26.425,65	39.431,19
JPM Europe Equity C (dist) - USD	17.111,62	155,36	2.335,81	14.931,17
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2.003.563,90	796.269,11	481.172,60	2.318.120,41
JPM Europe Equity D (acc) - USD	100.802,47	2.920,73	38.601,28	65.121,92
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	4.819,18	333,34	652,10	4.500,42
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	495.793,00	664.885,99	346.378,23	814.300,76
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	311.374,64	129.310,29	145.203,87	295.481,06
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	-	827.575,97	10,00	827.565,97
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	4.620.058,49	4.400.063,49	4.275.000,00	4.745.121,98
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund				
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	12.609.423,14	8.512.992,98	3.433.880,53	17.688.535,59
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	410.551,81	567.848,88	286.320,25	692.080,44
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	123.845,25	53.561,99	19.805,41	157.601,83
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2.780.438,26	1.350.799,88	286.499,17	3.844.738,97
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	207.477,72	71.827,58	15.016,56	264.288,74
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	150.618,01	169.709,46	73.321,15	247.006,32
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	888.431,16	884.302,26	249.831,68	1.522.901,74
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	11.797,45	174.324,41	18.687,22	167.434,64
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	63.376,85	19.694,91	14.391,98	68.679,78
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	8.442,96	3.445,53	1.520,49	10.368,00
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	498,33	1.179,16	313,75	1.363,74
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	7.370.847,17	3.078.986,44	1.345.660,77	9.104.172,84
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	33.444,03	4.015,70	4.686,66	32.773,07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	1.372,28	2.178,99	201,32	3.349,95
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	1.217.967,62	1.482.232,18	645.019,90	2.055.179,90
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	4.614.496,66	1.811.709,42	1.908.708,69	4.517.497,39
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	10,00	83.020,00	10,00	83.020,00
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	22.078,22	2.995,79	22.054,92	3.019,09
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund				
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1.181.877,76	163.550,82	205.241,01	1.140.187,57
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	58,43	125,79	17,29	166,93
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	62.590,75	25.115,63	41.677,99	46.028,39
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	35.298,11	36.814,38	50.517,14	21.595,35
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1.753.811,67	125.509,19	244.131,95	1.635.188,91
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	67.077,93	5.354,90	21.547,35	50.885,48
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	978.563,23	400.424,28	253.558,58	1.125.428,93
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	6.551,68	69,01	2.688,77	3.931,92
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	916.831,92	128.269,02	257.097,34	788.003,60
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	133.303,62	4.450,94	6.944,53	130.810,03
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	204.375,17	31.935,58	24.207,46	212.103,29
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	48,10	-	30,39	17,71

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund				
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	2.430.671,27	3.410.707,99	3.322.195,16	2.519.184,10
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	7.082.003,91	1.034.034,35	1.306.735,56	6.809.302,70
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	55.599,11	3.686,03	18.980,02	40.305,12
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2.276.505,49	569.891,65	543.264,42	2.303.132,72
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	45.344,47	11.093,66	7.812,31	48.625,82
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	3.607.629,99	511.992,15	742.922,17	3.376.699,97
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	858.061,51	236.809,18	144.869,37	950.001,32
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	481.148,88	75.409,51	282.711,52	273.846,87
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR*	213,18	-	213,18	-
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund				
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	6.824.482,85	6.087.911,12	3.354.856,99	9.557.536,98
JPM Europe Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	-	3.277,65	-	3.277,65
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	31.480.290,15	2.297.816,31	2.194.804,11	31.583.302,35
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	17.346,89	14.816,51	15.589,81	16.573,59
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	2.493.113,65	7.074.478,81	4.802.005,49	4.765.586,97
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	10.561,44	8.754,46	955,93	18.359,97
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	216.195,27	48.061,45	101.137,78	163.118,94
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	1.429.015,56	775.237,24	416.346,16	1.787.906,64
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	645.944,62	824.548,63	507.741,30	962.751,95
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	82.888,40	9.521,20	27.420,59	64.989,01
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	1.939.498,72	858.270,41	528.610,53	2.269.158,60
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	354.770,02	209.527,58	26.049,12	538.248,48
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	335.541,12	40.507,23	34.350,86	341.697,49
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	753.777,28	886.994,05	270.151,18	1.370.620,15
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	211.071,78	145.085,66	114.604,14	241.553,30
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	42.319,00	4.164,03	22.726,00	23.757,03
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	268.439,35	173.831,24	81.367,13	360.903,46
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	996.067,36	509.697,59	263.326,66	1.242.438,29
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	3.502.272,08	1.158.722,04	1.175.248,99	3.485.745,13
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	109.766,23	33.884,52	80.676,11	62.974,64
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	693.328,55	2.859,65	666.541,41	29.646,79
JPM Europe Sustainable Equity X2 (acc) - EUR	-	1.031.612,12	-	1.031.612,12
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	488.607,76	664.795,19	128.955,52	1.024.447,43
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	17.273,74	96.177,51	24.221,52	89.229,73
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	62.835,76	46.143,40	64.054,47	44.924,69
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	4.432,63	572,52	1.320,08	3.685,07
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	75.348,26	46.350,06	30.998,46	90.699,86
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	99.993,99	302.359,89	5.004,34	397.349,54
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	11.161,19	315.671,32	9.062,39	317.770,12
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	3.001.398,97	468.659,15	758.096,05	2.711.962,07
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.861.842,88	1.841.025,98	1.942.675,62	1.760.193,24
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	56.176,52	32.290,45	46.660,24	41.806,73
JPMorgan Funds - Global Focus Fund				
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	26.894,60	32.952,97	7.039,99	52.807,58
JPM Global Focus A (acc) - EUR	26.652.625,43	18.373.084,24	11.393.631,51	33.632.078,16
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	3.803.064,29	10.883.164,77	1.809.768,62	12.876.460,44
JPM Global Focus A (acc) - USD	-	34.209,92	10,00	34.199,92
JPM Global Focus A (dist) - EUR	5.065.164,70	3.592.979,07	885.371,42	7.772.772,35
JPM Global Focus A (dist) - USD	510.105,89	160.008,46	103.032,12	567.082,23
JPM Global Focus C (acc) - EUR	12.375.933,70	6.580.079,77	9.140.850,59	9.815.162,88
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	1.043.223,21	1.406.853,76	1.093.311,93	1.356.765,04
JPM Global Focus C (acc) - USD	286.107,56	61.561,02	188.383,20	159.285,38
JPM Global Focus C (dist) - EUR	342.424,02	65.648,27	57.510,66	350.561,63
JPM Global Focus C (dist) - USD	130.769,79	83.919,97	57.455,76	157.234,00
JPM Global Focus D (acc) - EUR	7.621.769,88	5.803.650,33	1.957.010,35	11.468.409,86
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	4.122.137,43	2.522.677,53	1.373.962,50	5.270.852,46
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	251.287,16	70.902,78	15.328,90	306.861,04
JPM Global Focus I (acc) - EUR	965.503,17	1.098.342,59	1.252.550,92	811.294,84
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	201.002,80	424.484,87	217.873,54	407.614,13
JPM Global Focus I (acc) - USD	1.109.461,82	1.193.816,93	392.999,54	1.910.279,21
JPM Global Focus I (dist) - USD	-	256.912,26	61.133,31	195.778,95
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	3.226.348,89	3.067.846,46	1.085.272,22	5.208.923,13
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	732.711,33	165.882,63	214.234,10	684.359,86
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	3.468.303,22	1.228.428,97	1.146.970,41	3.549.761,78
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	26.923,86	48.081,72	6.921,97	68.083,61
JPM Global Focus I2 (dist) - USD*	10,00	0,02	10,02	-
JPM Global Focus T (acc) - EUR	785.743,54	544.058,13	283.644,39	1.046.157,28
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2.099.441,75	4.350,71	136.471,40	1.967.321,06
JPM Global Focus X (acc) - USD	391.475,00	501.307,00	73.021,00	819.761,00

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Growth Fund				
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	3.021,79	34,01	380,34	2.675,46
JPM Global Growth A (acc) - EUR	118.870,73	49.208,86	57.674,68	110.404,91
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	385.656,65	114.936,83	203.150,26	297.443,22
JPM Global Growth A (acc) - USD	2.105.206,81	1.444.262,79	1.545.094,84	2.004.374,76
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	597.479,87	30.441,71	80.398,15	547.523,43
JPM Global Growth A (dist) - USD	1.740.360,89	552.365,36	739.198,13	1.553.528,12
JPM Global Growth C (acc) - EUR	6,48	26.898,47	7.726,47	19.178,48
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	46.078,30	197,53	44.375,85	1.899,98
JPM Global Growth C (acc) - USD	49.573,55	25.425,80	66.241,79	8.757,56
JPM Global Growth D (acc) - EUR	69.893,21	43.410,12	44.911,94	68.391,39
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	323.163,70	102.204,98	117.925,42	307.443,26
JPM Global Growth D (acc) - USD	197.875,43	86.997,41	96.631,12	188.241,72
JPM Global Growth F (acc) - USD	268.500,99	654.264,08	659.140,88	263.624,19
JPM Global Growth I (acc) - EUR	1.016.785,44	-	-	1.016.785,44
JPM Global Growth I (acc) - USD	232.444,09	91.808,78	188.481,16	135.771,71
JPM Global Growth T (acc) - EUR	6.044,18	5.707,95	4.658,03	7.094,10
JPM Global Growth X (acc) - EUR	1.194.105,87	-	226.022,37	968.083,50
JPM Global Growth X (acc) - USD	5.516,89	315,42	4.692,52	1.139,79
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund				
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	68.455,64	-	68.455,64	-
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1.363.173,65	306.843,97	443.909,19	1.226.108,43
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	72.356,83	16.007,65	31.971,40	56.393,08
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD	-	134,96	-	134,96
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)*	81.155,87	16.870,96	98.026,83	-
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	2.252.551,41	668.747,87	943.566,07	1.977.733,21
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1.108.973,86	136.676,73	140.606,74	1.105.043,85
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	23.489,54	2.772,59	5.636,03	20.626,10
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	805.140,82	68.928,67	171.198,36	702.871,13
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	641.607,49	667.931,85	840.937,05	468.602,29
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	602.891,74	55.183,48	96.795,37	561.279,85
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	93.920,01	17.644,71	62.879,10	48.685,62
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	61.195,98	9.088,00	61.883,75	8.400,23
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	39.081,65	2.572,61	17.033,54	24.620,72
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	1.847.167,29	407.978,93	442.267,94	1.812.878,28
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	21.170,14	760,22	2.307,71	19.622,65
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	542.513,90	36.164,72	100.383,44	478.295,18
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	35.603,65	185.847,07	165.583,74	55.866,98
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	77.066,12	27.091,81	26.836,20	77.321,73
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	177.209,48	9.973,08	161.417,37	25.765,19
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	174.603,89	21.332,75	42.189,85	153.746,79
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	885.783,66	602.621,62	378.908,47	1.109.496,81
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	261.217,50	69.189,51	157.601,76	172.805,25
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	1.910.165,06	423.301,55	344.635,53	1.988.831,08
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund				
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	7.546.925,52	1.506.947,82	2.240.966,63	6.812.906,71
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	109.973,13	4.078,73	22.052,90	91.998,96
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	387.810,98	40.412,52	150.824,79	277.398,71
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	17.436.068,62	6.951.877,49	10.394.161,60	13.993.784,51
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	6.400.490,96	695.403,38	1.030.769,29	6.065.125,05
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1.887.838,87	869.952,00	990.225,16	1.767.565,71
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	13.707.879,17	619.193,70	7.232.229,69	7.094.843,18
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	143.643,42	10.937,11	107.135,71	47.444,82
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	6.484.253,96	985.698,42	1.681.248,25	5.788.704,13
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	217.939,83	28.863,38	89.012,74	157.790,47
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	41.143,31	68.970,67	98.362,00	11.751,98
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	45.249,48	11.973,36	33.518,84	23.704,00
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	1.230.007,58	88.474,89	1.208.619,69	109.862,78
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	5.093,40	3.348,05	3.143,67	5.297,78

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	3.810,76	-	38,76	3.772,00
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	39.400,34	1.198,88	3.141,12	37.458,10
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	75.055,46	3.962,80	14.040,23	64.978,03
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	159.127,36	34.459,17	41.735,85	151.850,68
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	175.922,70	301.276,31	224.571,28	252.627,73
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	266.821,46	51.986,13	47.871,33	270.936,26
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	3.518,18	-	0,49	3.517,69
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	31.748,50	1.103,93	4.683,00	28.169,43
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	443.448,55	30.194,42	35.741,07	437.901,90
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	681.543,35	295.878,20	265.129,48	712.292,07
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	104.215,80	6.081,22	18.406,15	91.890,87
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	404.443,73	412.647,91	483.625,81	333.465,83
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	134,30	244.937,23	72.413,63	172.657,90
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	11.529,63	1.100,00	1.765,00	10.864,63
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	6.785,56	188,77	732,08	6.242,25
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	16.081,99	13.699,78	12.653,17	17.128,60
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	415.917,42	97.866,12	250.231,85	263.551,69
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	60.406,40	1.518,83	56.749,99	5.175,24
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	-	14.173.988,71	5.451.866,41	8.722.122,30
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	186.905,06	114.164,41	44.691,87	256.377,60
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	233.060,89	64.696,87	-	297.757,76
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	6.427,18	-	4.212,07	2.215,11
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	114.971,86	3.763,23	20.710,19	98.024,90
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	256.268,20	40.030,00	103.789,20	192.509,00
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	825.794,60	-	5.042,75	820.751,85
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund				
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	36.084,83	435.677,14	408.100,56	63.661,41
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	2.621.769,43	930.435,67	1.155.492,70	2.396.712,40
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	961.532,98	373.948,70	515.598,66	819.883,02
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	780.893,75	456.107,91	511.219,97	725.781,69
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	38.912,18	492,38	37.024,38	2.380,18
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	155.863,54	62.093,87	40.014,32	177.943,09
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	5.394.628,52	686.665,34	1.249.791,17	4.831.502,69
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	102.095,27	604.632,67	197.953,74	508.774,20
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	683,66	477,81	287,38	874,09
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	69.808,89	34.563,24	39.233,86	65.138,27
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	170,13	15,70	144,46	41,37
JPMorgan Funds - Global Value Fund				
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	9,14	11.000,00	7.500,00	3.509,14
JPM Global Value A (acc) - EUR	1.548,86	193.379,93	23.904,66	171.024,13
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1.362,39	10.481,22	271,95	11.571,66
JPM Global Value A (acc) - HUF	-	431.812,05	26.841,46	404.970,59
JPM Global Value A (acc) - USD	3.140,13	57.059,85	6.987,19	53.212,79
JPM Global Value A (dist) - EUR	3.270,01	2.135,89	102,32	5.303,58
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	4.569,24	-	-	4.569,24
JPM Global Value C (acc) - EUR	93.201,65	15.937,23	79.252,00	29.886,88
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	5.590,00	4.971,34	2.755,00	7.986,34
JPM Global Value C (acc) - USD	263.155,05	89.758,75	225.070,09	127.843,71
JPM Global Value C (dist) - GBP	223,21	219,69	-	442,90
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	51.274,68	45.004,55	12.802,70	83.476,53
JPM Global Value D (acc) - USD	43.469,43	156.233,02	22.260,69	177.441,76
JPM Global Value I (acc) - EUR	10,00	50.395,00	-	50.405,00
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Value X (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value X (acc) - USD	1.931,93	1.792,38	600,21	3.124,10
JPMorgan Funds - Greater China Fund				
JPM Greater China A (acc) - SGD	823.012,91	73.442,52	219.715,83	676.739,60
JPM Greater China A (acc) - USD	7.545.311,56	1.811.921,53	2.135.448,52	7.221.784,57
JPM Greater China A (dist) - HKD	4.220.371,01	634.867,05	970.957,62	3.884.280,44
JPM Greater China A (dist) - USD	11.659.771,13	3.218.072,00	6.448.861,83	8.428.981,30
JPM Greater China C (acc) - EUR	316.938,91	99.099,71	122.990,56	293.048,06
JPM Greater China C (acc) - USD	3.491.436,29	424.761,71	1.495.818,79	2.420.379,21
JPM Greater China C (dist) - GBP	10.218,12	749,18	185,36	10.781,94
JPM Greater China C (dist) - USD	17.748,44	5.956,76	2.915,02	20.790,18
JPM Greater China D (acc) - EUR	807.423,76	145.783,75	175.216,14	777.991,37
JPM Greater China D (acc) - USD	1.033.427,73	122.223,88	231.998,32	923.653,29
JPM Greater China I (acc) - USD	233.433,70	419.515,00	13.201,48	639.747,22
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	70.390,79	10.636,87	13.172,82	67.854,84
JPM Greater China I2 (acc) - USD	1.148.344,20	212.390,78	613.041,85	747.693,13
JPM Greater China T (acc) - EUR	25.427,69	5.470,17	14.078,72	16.819,14
JPM Greater China X (acc) - USD	119.337,45	23.945,44	125.722,49	17.560,40

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - India Fund				
JPM India A (acc) - SGD	65.553,50	6.398,61	8.341,42	63.610,69
JPM India A (acc) - USD	1.950.825,30	271.535,37	441.962,12	1.780.398,55
JPM India A (dist) - GBP	7.531,32	4.001,00	3.200,25	8.332,07
JPM India A (dist) - USD	2.311.972,81	133.754,09	266.669,41	2.179.057,49
JPM India C (acc) - EUR	21.546,58	1.092,56	6.038,70	16.600,44
JPM India C (acc) - USD	128.759,07	24.470,80	21.311,15	131.918,72
JPM India C (dist) - USD	47.022,80	3.685,37	2.874,07	47.834,10
JPM India D (acc) - EUR	290.494,01	122.609,43	98.958,33	314.145,11
JPM India D (acc) - USD	1.315.555,84	79.321,11	165.166,92	1.229.710,03
JPM India I (acc) - USD	76.607,79	132.664,82	46.786,30	162.486,31
JPM India T (acc) - EUR	5.713,39	3.292,74	2.300,36	6.705,77
JPM India X (acc) - USD	853.170,93	159.036,95	504.339,59	507.868,29
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund				
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	126.225,88	50.709,21	99.112,68	77.822,41
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	2.249.741,51	1.892.003,06	814.250,79	3.327.493,78
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	45.357,24	38.544,01	30.360,33	53.540,92
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	10.250.814,72	11.352.985,13	11.768.321,60	9.835.478,25
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	2.227.788,93	1.182.153,06	680.067,10	2.729.874,89
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	722.401,29	478.125,88	575.277,08	625.250,09
JPM Japan Equity A (acc) - USD	5.689.100,55	1.978.320,05	2.598.562,78	5.068.857,82
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	499.519,58	709.218,13	819.531,82	389.205,89
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	16.446,96	30.411,90	29.750,55	17.108,31
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	2.232,61	20.053,76	1.502,11	20.784,26
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	14.521,93	14.514,27	24.566,46	4.469,74
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	512.937,13	194.215,92	320.790,63	386.362,42
JPM Japan Equity A (dist) - USD	2.042.103,36	3.018.440,98	2.928.506,81	2.132.037,53
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	164.911,96	48.387,08	55.550,71	157.748,33
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	198.214,40	58.471,35	135.851,93	120.833,82
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	501.287,25	81.626,58	126.070,49	456.843,34
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	-	121.028,86	12.449,68	108.579,18
JPM Japan Equity C (acc) - USD	6.204.597,89	4.315.324,45	2.033.172,25	8.486.750,09
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	525.920,92	763.943,18	664.965,17	624.898,93
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	411.545,09	153.999,85	138.590,27	426.954,67
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	2.115,00	1.100,00	2.115,00	1.100,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	118.831,75	22.698,66	57.406,93	84.123,48
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	1.109.036,18	1.475.248,57	1.841.775,15	742.509,60
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	30.329,60	18.632,28	10.152,40	38.809,48
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	86.993,73	14.258,85	29.909,64	71.342,94
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2.015.895,36	193.517,53	656.598,24	1.552.814,65
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	-	63.090,74	14.317,70	48.773,04
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	2.911,68	62.450,18	57.589,69	7.772,17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	46.477,60	2.879,64	12.888,44	36.468,80
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	145.547,27	59.368,20	94.371,11	110.544,36
JPM Japan Equity I (acc) - USD	2.109.848,35	3.674.187,65	1.628.854,24	4.155.181,76
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	65.727,28	2.438,00	25.862,68	42.302,60
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	614.132,41	530.240,85	335.657,06	808.716,20
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	15.818,01	17.853,91	20.470,76	13.201,16
JPM Japan Equity J (dist) - USD	2.292.424,44	3.053.182,59	3.638.648,62	1.706.958,41
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	2.137.703,73	176.057,22	394.817,43	1.918.943,52
JPM Japan Equity X (acc) - USD	1.482.942,00	62.234,05	141.791,92	1.403.384,13
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund				
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1.901.859,87	539.521,00	905.269,38	1.536.111,49
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1.998.554,88	982.384,51	861.126,80	2.119.812,59
JPM Korea Equity A (dist) - USD	530.582,78	27.584,49	284.205,09	273.962,18
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	26.293,45	69.529,21	61.146,83	34.675,83
JPM Korea Equity C (acc) - USD	522.582,46	244.163,45	446.084,64	320.661,27
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	61.751,08	16.884,22	39.967,21	38.668,09
JPM Korea Equity C (dist) - USD	4.442,67	-	1.866,00	2.576,67
JPM Korea Equity D (acc) - USD	1.137.886,12	164.665,35	345.421,73	957.129,74
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	14.512,71	97.918,65	36.040,09	76.391,27
JPM Korea Equity I (acc) - USD	6.035.636,85	3.756.053,36	2.807.473,30	6.984.216,91
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	690.633,25	97.078,75	301.140,11	486.571,89
JPM Korea Equity X (acc) - USD	4.875,58	1.523,02	2.720,72	3.677,88
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund				
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	181.370,37	82.669,83	79.742,38	184.297,82
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	117.398,38	42.579,85	82.319,31	77.658,92
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	5.733.462,68	1.340.888,26	2.178.571,80	4.895.779,14
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	2.449.832,34	614.401,40	658.272,80	2.405.960,94
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	83.655,74	48.821,84	89.696,83	42.780,75
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	311,96	1.029,59	1.145,00	196,55
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1.017.641,29	168.645,37	700.131,92	486.154,74
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	185,22	678,49	184,71	679,00
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	18.469,82	339,39	8.035,91	10.773,30
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	95.850,07	32.737,21	35.942,66	92.644,62
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	416.967,96	62.203,52	123.501,93	355.669,55
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	2.450.560,82	43.569,00	572.435,76	1.921.694,06
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	1.520,21	-	875,43	644,78
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	1.061.073,25	-	1.061.033,98	39,27

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund				
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	245.652,06	263.533,96	282.122,19	227.063,83
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	56.369,60	9.274,29	4.990,05	60.653,84
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	282.704,02	41.025,93	72.522,39	251.207,56
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	9.072,16	4.768,65	1.290,01	12.550,80
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	333.062,52	16.827,77	35.144,98	314.745,31
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	17.944,92	21.855,99	9.801,13	29.999,78
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	580.698,48	26.720,36	103.125,51	504.293,33
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	1.476,99	495,57	257,65	1.714,91
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	63.193,99	11.737,97	3.089,46	71.842,50
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	76.783,99	8.250,40	27.542,31	57.492,08
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	2.340,77	443,96	846,13	1.938,60
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	21.807,43	7.550,77	5.241,18	24.117,02
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	3.354,67	275,78	1.061,29	2.569,16
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	143.169,60	19.795,49	33.900,32	129.064,77
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	33.220,95	5.291,96	6.865,20	31.647,71
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	176.593,92	18.162,41	29.749,59	165.006,74
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	23.198,21	51.241,00	36,08	74.403,13
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	152.689,95	65.000,00	1.731,07	215.958,88
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	3.065,32	-	3.065,32	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	323,94	8.773,90	1.303,57	7.794,27
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	5,74	93,10	5,74	93,10
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	390.000,00	-	390.000,00	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund				
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	14.131.002,67	2.469.198,28	2.142.702,56	14.457.498,39
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	2.909.938,54	422.140,52	664.666,32	2.667.412,74
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	47.582,29	534,03	29.014,17	19.102,15
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	5.896.170,27	359.032,78	721.062,29	5.534.140,76
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	284.812,53	166.237,84	110.494,20	340.556,17
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	4.208.667,56	937.774,26	886.752,70	4.259.689,12
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	52.483,32	9.675,33	6.171,72	55.986,93
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	254.785,15	362.022,12	418.545,36	198.261,91
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	3.952.503,71	1.297.059,73	1.977.009,55	3.272.553,89
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	364.865,78	80.631,21	109.743,35	335.753,64
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	21.000,04	-	11.000,00	10.000,04
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	457.200,29	46.963,71	489.690,44	14.473,56
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	1.127,68	30,67	682,35	476,00
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	276.198,47	5.333,61	279.584,46	1.947,62
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)				
JPM Russia A (acc) - USD	4.511.803,65	-	-	4.511.803,65
JPM Russia A (dist) - USD	24.050.802,66	-	-	24.050.802,66
JPM Russia C (acc) - USD	4.951.858,67	-	-	4.951.858,67
JPM Russia C (dist) - USD	1.029,14	-	-	1.029,14
JPM Russia D (acc) - EUR	90.672,23	-	-	90.672,23
JPM Russia D (acc) - USD	1.855.478,54	-	-	1.855.478,54
JPM Russia F (acc) - USD	95.601,70	-	-	95.601,70
JPM Russia I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Russia I (acc) - USD	820.289,97	-	-	820.289,97
JPM Russia T (acc) - EUR	10.457,69	-	-	10.457,69
JPM Russia X (acc) - USD	185.990,05	-	-	185.990,05
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)				
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	25.051,87	-	25.051,87	-
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-
JPMorgan Funds - Taiwan Fund				
JPM Taiwan A (acc) - EUR	69.685,25	39.455,31	62.159,84	46.980,72
JPM Taiwan A (acc) - USD	981.607,96	230.969,18	357.522,93	855.054,21
JPM Taiwan A (dist) - HKD	432.430,92	287.326,41	434.269,24	285.488,09
JPM Taiwan A (dist) - USD	1.914.374,62	3.207.349,64	3.651.979,53	1.469.744,73
JPM Taiwan C (acc) - USD	179.029,25	36.252,11	175.760,77	39.520,59
JPM Taiwan C (dist) - GBP	59.819,01	17.015,02	6.334,18	70.499,85
JPM Taiwan C (dist) - USD	1.331,30	-	5,57	1.325,73
JPM Taiwan D (acc) - USD	208.542,64	32.084,77	56.465,06	184.162,35
JPM Taiwan I (acc) - EUR	73.135,83	-	15.135,83	58.000,00
JPM Taiwan I (acc) - USD	373.917,65	482.146,78	410.022,41	446.042,02

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies				
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	93.605,86	657,35	56.458,99	37.804,22
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	958.928,48	36.555,71	325.501,69	669.982,50
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	6.562,81	469,74	1.500,28	5.532,27
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	315.093,18	96.525,88	-	411.619,06
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	110.760,90	-	15.637,48	95.123,42
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	1.595.877,40	63.249,07	531.550,85	1.127.575,62
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	20.684,87	331,86	5.691,68	15.325,05
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	27.967,17	246,13	12.568,70	15.644,60
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	923,45	262,31	661,35	524,41
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	38.170,56	1.219,33	17.088,10	22.301,79
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	20.581,75	609,65	15.788,15	5.403,25
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	27.234,71	415,41	18.497,21	9.152,91
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	134.217,98	6.529,89	74.934,24	65.813,63
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	4.271,39	-	3.684,49	586,90
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	1.464,39	0,60	448,08	1.016,91
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	213.771,55	976,03	110.663,65	104.083,93
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	180.832,92	116,60	86.668,53	94.280,99
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	28.529,89	117,28	15.209,37	13.437,80
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	138.477,92	-	71.210,31	67.267,61
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	751.715,19	18.624,63	332.256,57	438.083,25
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	162.258,23	905,00	75.322,34	87.840,89
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	8.206,24	-	2.560,18	5.646,06
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	35.390,55	-	12.562,94	22.827,61
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	64.818,85	-	15.419,77	49.399,08
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1.374.055,46	111.277,98	395.187,02	1.090.146,42
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	36.861,54	8.637,52	9.936,53	35.562,53
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	5.344,77	238.489,97	13.284,40	230.550,34
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	175.977,97	71.877,79	239.311,10	8.544,66
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	136.017,34	13.862,07	58.576,14	91.303,27
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	964,95	1.353,69	925,52	1.393,12
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund				
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	85.000,00	48.736,39	75.736,39	58.000,00
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	95.783,07	599.752,17	590.173,24	105.362,00
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1.168.568,42	959.416,30	234.697,31	1.893.287,41
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	207.033,55	139.198,83	63.431,93	282.800,45
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	133.533,13	398,81	43.981,70	89.950,24
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	510.734,22	160.581,85	258.748,56	412.567,51
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	409.732,06	242.393,93	309.077,64	343.048,35
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	66,91	10,07	20,12	56,86
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	98.251,44	3.748,00	101.867,00	132,44
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	1.507.860,19	2.073,24	1.503.563,71	6.369,72
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	78.835,16	721.475,41	235.156,68	547.153,89
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	354.706,56	102.518,39	305.404,58	151.820,37
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)*	8.332,00	-	8.332,00	-
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	2.992.230,15	927.986,27	847.647,29	3.072.569,13
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	483.200,00	61.014,34	426.760,99	117.453,35
JPMorgan Funds - US Growth Fund				
JPM US Growth A (acc) - EUR	-	1.676,33	157,85	1.518,48
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	2.454.017,41	1.599.854,79	1.259.505,59	2.794.366,61
JPM US Growth A (acc) - SGD	-	22.090,70	101,42	21.989,28
JPM US Growth A (acc) - USD	7.680.175,83	8.163.803,72	3.962.584,41	11.881.395,14
JPM US Growth A (dist) - GBP	67.177,01	85.703,25	30.598,50	122.281,76
JPM US Growth A (dist) - USD	4.719.525,96	4.695.060,50	3.471.860,76	5.942.725,70
JPM US Growth C (acc) - EUR	33.858,00	110.986,88	27.620,73	117.224,15
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	5.063.676,41	1.337.104,24	1.502.497,94	4.898.282,71
JPM US Growth C (acc) - USD	9.811.778,30	6.589.059,14	4.816.517,76	11.584.319,68
JPM US Growth C (dist) - GBP	4.579,11	2.492,42	1.857,34	5.214,19
JPM US Growth C (dist) - USD	8.799,22	9.362,32	1.050,63	17.110,91
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2.417.448,05	621.492,90	811.512,81	2.227.428,14
JPM US Growth D (acc) - USD	3.821.947,58	1.249.768,00	1.623.065,14	3.448.650,44
JPM US Growth I (acc) - EUR	606.617,42	1.498.190,14	582.604,31	1.522.203,25
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	-	107.230,84	14.424,97	92.805,87
JPM US Growth I (acc) - JPY	608.056,39	1.506.061,27	10.793,52	2.103.324,14
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	290.101,22	103.246,75	19.834,15	373.513,82
JPM US Growth I (acc) - USD	1.903.682,19	3.051.492,39	3.623.533,88	1.331.640,70
JPM US Growth I (dist) - GBP	400,00	175,92	-	575,92
JPM US Growth I (dist) - USD	2.028,33	100,00	904,94	1.223,39
JPM US Growth I2 (acc) - USD	244.256,15	600.682,71	372.733,01	472.205,85
JPM US Growth I2 (dist) - GBP^	-	66.092,23	1.216,38	64.875,85
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	78.175,97	47.791,81	50.968,54	74.999,24
JPM US Growth X (acc) - USD	443.089,31	8.839.848,27	4.277.389,95	5.005.547,63
JPM US Growth X (dist) - USD	381.801,77	457.010,70	471.824,03	366.988,44
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund				
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.730,96	2.242,03	1.818,44	5.154,55
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	2.260.505,50	1.473.861,94	624.040,67	3.110.326,77
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	248.984,51	85.429,26	92.071,36	242.342,41
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	1.527.661,38	858.955,89	452.623,60	1.933.993,67
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	108.600,59	5.270,45	42.984,33	70.886,71
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)*	10,00	0,04	10,04	-

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund				
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1.035.509,37	1.512.932,42	967.111,77	1.581.330,02
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	5.895.703,62	4.680.818,55	2.087.228,67	8.489.293,50
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	194.711,16	259.821,68	126.477,36	328.055,48
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	2.151,35	1.246,14	1.178,54	2.218,95
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	-	791.492,63	273.408,02	518.084,61
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	23.768.125,61	21.630.149,69	6.471.444,33	38.926.830,97
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	20.375,38	91.275,60	14.860,08	96.790,90
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	1.722,64	26,83	905,25	844,22
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	125.473,62	61.609,78	52.292,95	134.790,45
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	2.070.049,16	535.960,10	297.626,71	2.308.382,55
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	623.915,16	826.911,65	886.711,04	564.105,77
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	699.257,86	347.875,10	342.285,81	704.847,15
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	-	129,07	-	129,07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	18.718.139,69	17.122.380,14	7.342.443,34	28.498.076,49
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	18.735,37	26.118,19	14.440,34	30.413,22
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	4.011,89	2.516,57	1.727,22	4.801,24
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	74.443,56	87.517,12	30.603,86	131.356,82
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	177.175,14	265.599,32	108.314,39	334.460,07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	1.186.523,97	1.014.645,50	556.812,79	1.644.356,68
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	465,00	-	-	465,00
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	4.345.713,37	2.618.492,36	1.246.862,25	5.717.343,48
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	752.353,68	691.814,20	913.287,09	530.880,79
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	352.689,06	639.130,65	270.594,62	721.225,09
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	9.097,88	2.621,94	4.443,18	7.276,64
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	937.794,09	288.189,97	777.378,80	448.605,26
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	3.047.081,53	2.015.920,00	1.938.061,87	3.124.939,66
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	53.078,85	55.219,73	25.375,14	82.923,44
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	9.283,12	11.360,51	5.720,02	14.923,61
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)*	7.228,00	1.019,00	8.247,00	-
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	5.895.011,76	1.713.999,54	967.908,83	6.641.102,47
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund				
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	135.188,27	44.049,70	60.236,20	119.001,77
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	2.562.906,52	759.489,28	853.014,21	2.469.381,59
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	10.899,68	929,06	2.077,29	9.751,45
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	322.262,39	35.595,30	133.061,08	224.796,61
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	194.357,40	43.547,10	68.887,40	169.017,10
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	40.181,84	9.508,70	22.089,14	27.601,40
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	7.109,50	9.550,27	1.627,09	15.032,68
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1.538.001,48	355.612,12	411.716,69	1.481.896,91
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	39.793,22	-	7.682,75	32.110,47
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	182,58	-	-	182,58
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	8.097,96	554,97	4.604,96	4.047,97
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund				
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	14.940,93	18.212,47	15.970,17	17.183,23
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	4.056.219,19	1.670.925,58	1.690.011,93	4.037.132,84
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	277.139,55	173.053,17	161.129,11	289.063,61
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	29.641,18	12.131,82	12.607,96	29.165,04
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	460.044,97	274.289,21	195.582,82	538.751,36
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	358.576,38	5.711,09	172.000,96	192.286,51
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	285.365,48	193.030,43	93.910,36	384.485,55
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	791,27	16.626,53	474,69	16.943,11
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	2.042,51	6.166,91	6.094,90	2.114,52
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	1.434.709,94	198.755,78	273.945,17	1.359.520,55
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	22.035,33	1.753,01	13.466,40	10.321,94
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	4.984.667,27	666.137,51	4.047.289,20	1.603.515,58
JPM US Smaller Companies X2 (acc) - USD	-	1.118.503,26	-	1.118.503,26
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund				
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1.748,80	2.432,18	1.003,18	3.177,80
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	73.133,47	130.461,65	185.151,95	18.443,17
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	28,00	12,00	-	40,00
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	2.000,00	64.467,42	5,18	66.462,24
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	692.004,14	542.395,30	478.968,03	755.431,41
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	10,02	0,02	-	10,04
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	3.041,53	13.960,97	4.210,23	12.792,27
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	9.432,90	3.909,39	3.154,14	10.188,15
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	41.856,00	4.493,72	16.035,06	30.314,66
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	3.960,06	-	3.950,06	10,00
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	1.363.330,00	128.688,68	587.127,00	904.891,68
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	500.000,00	-	-	500.000,00
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	48.640,39	26.945,80	24.602,55	50.983,64
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	2.148.031,30	123.526,45	2.116.928,10	154.629,65
JPM US Sustainable Equity X2 (acc) - USD	-	3.057.166,08	279.000,00	2.778.166,08

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - US Technology Fund				
JPM US Technology A (acc) - EUR	750.237,10	299.815,30	335.867,21	714.185,19
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	8.764,17	36.867,86	6.582,28	39.049,75
JPM US Technology A (acc) - HKD	14.725.005,78	16.773.914,94	16.198.065,46	15.300.855,26
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	8.413.637,12	11.718.328,58	12.600.696,83	7.531.268,87
JPM US Technology A (acc) - SGD	112.161,18	233.112,89	135.211,68	210.062,39
JPM US Technology A (acc) - USD	11.601.117,01	10.552.742,05	9.649.482,83	12.504.376,23
JPM US Technology A (dist) - GBP	1.275.600,44	701.874,73	718.137,20	1.259.337,97
JPM US Technology A (dist) - USD	31.427.127,88	22.941.687,47	26.968.108,08	27.400.707,27
JPM US Technology C (acc) - EUR	228.264,65	78.557,57	102.210,63	204.611,59
JPM US Technology C (acc) - USD	11.321.678,18	3.051.998,42	3.257.011,55	11.116.665,05
JPM US Technology C (dist) - GBP	29.047,57	23.616,93	9.045,24	43.619,26
JPM US Technology C (dist) - USD	91.777,48	24.152,45	38.837,56	77.092,37
JPM US Technology D (acc) - EUR	3.963.091,85	1.177.977,37	1.393.174,19	3.747.895,03
JPM US Technology D (acc) - USD	24.008.110,48	6.784.263,87	8.322.341,64	22.470.032,71
JPM US Technology F (acc) - USD	815.751,12	3.029.918,81	2.862.635,93	983.034,00
JPM US Technology I (acc) - JPY	4.295.173,18	141.646,65	596.482,73	3.840.337,10
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	520.966,72	6.810,83	198.041,13	329.736,42
JPM US Technology I (acc) - USD	1.635.803,52	3.617.124,16	3.554.489,18	1.698.438,50
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	763.210,85	71.896,67	189.080,38	646.027,14
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	69.376,42	41.550,62	29.629,88	81.297,16
JPM US Technology I2 (acc) - USD	232.533,67	67.711,97	99.049,59	201.196,05
JPM US Technology X (acc) - USD	441.518,30	41.455,34	35.637,93	447.335,71
JPMorgan Funds - US Value Fund				
JPM US Value A (acc) - EUR	378.488,24	211.012,53	270.651,36	318.849,41
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	8.863.875,88	3.960.825,90	3.814.266,85	9.010.434,93
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	430.367,88	21.153.175,49	5.231.425,29	16.352.118,08
JPM US Value A (acc) - SGD	317.846,60	150.662,33	180.837,20	287.671,73
JPM US Value A (acc) - USD	15.737.735,21	4.477.815,85	4.405.513,93	15.810.037,13
JPM US Value A (dist) - GBP	36.054,94	1.399,58	10.625,84	26.828,68
JPM US Value A (dist) - USD	7.609.638,63	5.136.270,64	4.334.339,13	8.411.570,14
JPM US Value C (acc) - EUR	1.065.673,52	995.745,84	283.927,54	1.777.491,82
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	1.253.943,88	4.810.333,81	1.210.073,75	4.854.203,94
JPM US Value C (acc) - USD	7.256.308,32	1.844.989,61	3.351.105,57	5.750.192,36
JPM US Value C (dist) - GBP	97.931,60	12.334,75	12.770,22	97.496,13
JPM US Value C (dist) - USD	232.423,97	15.108,62	43.987,15	203.545,44
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2.133.081,62	938.881,63	716.777,04	2.355.186,21
JPM US Value D (acc) - USD	3.767.559,05	1.829.218,61	1.213.886,66	4.382.891,00
JPM US Value I (acc) - EUR	1.044.146,54	968.208,74	1.392.235,87	620.119,41
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	220.669,42	281.372,64	179.473,58	322.568,48
JPM US Value I (acc) - USD	976.744,42	2.622.823,09	2.834.362,75	765.204,76
JPM US Value I2 (acc) - EUR	894.263,81	331.941,90	246.815,46	979.390,25
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	373.535,89	185.747,00	162.472,31	396.810,58
JPM US Value I2 (acc) - USD	1.319.612,77	255.562,43	514.938,08	1.060.237,12
JPM US Value I2 (dist) - GBP*	10,00	0,09	10,09	-
JPM US Value I2 (dist) - USD	40.889,13	570.544,82	140.141,74	471.292,21
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	85.179,00	-	18.381,00	66.798,00
JPM US Value X (acc) - USD	1.017.180,79	7.585.913,45	3.446.174,95	5.156.919,29
JPM US Value X (dist) - USD^	-	78.631,55	10.487,66	68.143,89

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund				
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	4.460.963,24	232.828,22	904.079,36	3.789.712,10
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	4.462.808,41	381.174,52	1.102.140,74	3.741.842,19
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	2.917.672,44	333.596,53	692.986,45	2.558.282,52
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	294.902,55	227.261,59	244.824,93	277.339,21
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	15.132.882,13	3.726.964,86	5.956.723,08	12.903.123,91
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	6.120.891,02	539.658,42	1.638.514,83	5.022.034,61
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1.761.632,48	269.584,75	472.908,70	1.558.308,53
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	3.668.874,68	364.610,97	1.424.867,25	2.608.618,40
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	5.527.458,64	604.357,95	1.746.891,06	4.384.925,53
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	25.657.974,69	7.920.055,29	14.124.274,30	19.453.755,68
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	173.749.261,29	26.578.184,35	57.039.468,13	143.287.977,51
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	3.095.028,44	250.202,79	729.422,83	2.615.808,40
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	15.126.747,41	3.899.740,89	5.556.292,86	13.470.195,44
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	4.496.408,50	4.032.007,88	4.580.504,90	3.947.911,48
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	353.529,39	144.918,82	18.431,15	480.017,06
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	32.682,54	2.452,19	6.300,14	28.834,59
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	138.793,69	96.179,28	11.744,97	223.228,00
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	10.235,41	-	10.235,41	-
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	1.456,42	25,10	29,01	1.452,51
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	52.122,90	-	-	52.122,90
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	1.621.031,21	-	73.344,55	1.547.686,66
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	688.390,94	-	-	688.390,94
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	1.351.714,35	110.822,55	510.018,98	952.517,92
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	174.374,38	22.818,82	61.133,85	136.059,35
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	726.787,09	38.094,74	123.669,35	641.212,48
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	24.772,60	2.360,82	6.558,31	20.575,11
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	1.375,60	68,59	68,60	1.375,59
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	139.330,38	112.317,53	210.300,15	41.347,76
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	55.963,14	59.998,51	94.872,35	21.089,30
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	6.241,23	5.412,34	3.344,90	8.308,67
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	4.733,99	-	-	4.733,99
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	944,60	222,38	280,73	886,25
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund				
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	27.803,52	-	-	27.803,52
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	418.864,14	94.599,99	119.990,35	393.473,78
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	26.414,50	-	-	26.414,50
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	130.420,75	7.823,31	21.406,12	116.837,94
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	18.001,30	7.794,68	3.082,90	22.713,08
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	40.333,02	17.260,15	5.580,21	52.102,96
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	193.038,93	14.057,13	39.750,68	167.345,38
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	992,85	-	-	992,85
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1.699.955,12	178.045,23	337.217,59	1.540.782,76
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	14.153,17	2.217,06	731,03	15.639,20
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	50.751,53	4.503,89	11.917,92	43.337,50
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	51.414,20	4.851,71	8.496,14	47.769,77
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	434.217,66	80.860,35	92.235,46	422.842,55
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	233.876,70	21.259,06	44.315,90	210.819,86
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	941.810,50	122.853,92	182.479,03	882.185,39
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	105.668,95	29.610,30	33.096,61	102.182,64
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	71.527,08	3.035,25	16.500,77	58.061,56
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	118.892,93	12.974,03	15.195,24	116.671,72
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	15.216,02	7.342,25	6.868,56	15.689,71
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)				
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	669.247,84	3.464,69	147.592,70	525.119,83
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	5.012.823,04	86.068,31	1.478.992,13	3.619.899,22
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	6.108,14	2.651,25	3.003,41	5.755,98
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	11.817,94	-	5.362,00	6.455,94
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	2.110.634,53	29.431,70	436.471,26	1.703.594,97
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	26.712,90	418,27	3.074,86	24.056,31
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	178.343,76	2.070,00	58.425,01	121.988,75
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	395.416,77	3.658,50	140.778,11	258.297,16
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	2.929.209,49	32.544,73	491.491,67	2.470.262,55
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	27.011,02	2.500,00	22.394,70	7.116,32
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	45.914,40	2.117,88	11.027,65	37.004,63
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	35.282,00	211,71	1.617,27	33.876,44
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	3.123,43	-	2.487,00	636,43
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	48.990,83	-	17.179,14	31.811,69
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	3.782.712,16	138.481,15	1.138.987,42	2.782.205,89
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	1.685.913,40	605.754,90	136.278,65	2.155.389,65
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	4.213,02	-	440,00	3.773,02
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	37.246,69	1.848,76	20.080,41	19.015,04
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	6.027,11	1.038,44	4.354,56	2.710,99
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	156.368,96	-	156.096,64	272,32

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund				
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.217,94	3.789,99	-	6.007,93
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8.144.952,05	2.114.774,53	1.746.352,25	8.513.374,33
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	46.358,27	34.234,99	12.168,31	68.424,95
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	3.055.460,60	5.864.612,50	865.019,91	8.055.053,19
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	33.701,28	4.391,42	6.503,19	31.589,51
JPM Aggregate Bond A (div) - EUR (hedged)	-	795,72	-	795,72
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	4.255,00	28.309,93	1.651,00	30.913,93
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.110.240,93	231.192,70	696.163,01	645.270,62
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.050,73	-	247,38	803,35
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	629.697,06	266.729,14	299.640,13	596.786,07
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	283.799,05	11.187,49	23.316,08	271.670,46
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	102.346,05	4.550,61	19,65	106.877,01
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	268.844,56	66.515,45	16.665,93	318.694,08
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	807.549,10	502.668,25	218.287,96	1.091.929,39
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	153.768,46	65.784,55	47.691,81	171.861,20
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	171.190,00	29.439,37	48.228,81	152.400,56
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.604.426,57	1.074.646,19	1.026.014,87	1.653.057,89
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	-	106.620,62	1.271,42	105.349,20
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	69.765,40	22.060,75	20.811,11	71.015,04
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	3.877.652,84	5.115.735,56	2.783.269,99	6.210.118,41
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	122.180,00	3.750,00	66.665,00	59.265,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	60.924,03	8.938,77	24.276,46	45.586,34
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	27.721,00	2.801,68	13.171,00	17.351,68
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	335.692,53	130.400,91	308.223,52	157.869,92
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	5.138.439,64	1.530.548,46	423.715,03	6.245.273,07
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.166.038,59	464.193,44	242.805,24	1.387.426,79
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	33.166.326,39	4.481.289,22	-	37.647.615,61
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	202.197,35	1.090.253,82	37.215,51	1.255.235,66
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	242,00	-	-	242,00
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)^	-	10,00	-	10,00
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	10.844,59	23.296,68	5.246,86	28.894,41
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	3.155.651,33	584.182,38	813,07	3.739.020,64
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	7.574.556,34	2.196.690,66	2.897.565,24	6.873.681,76
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	6.059.725,81	3.097.209,05	3.210.754,80	5.946.180,06
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)^	-	684.390,77	58.818,88	625.571,89
JPM Aggregate Bond X (div) - NZD (hedged)	-	7.413.553,08	37.990,92	7.375.562,16
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)				
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	50,00	-	50,00	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	694,82	0,41	695,23	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	515,78	121,33	637,11	-
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund				
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	12.429,35	969,66	4.447,62	8.951,39
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	17.390,18	3.910,60	9.602,73	11.698,05
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	3.485.463,81	608.311,05	1.528.122,31	2.565.652,55
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	4.952.870,01	635.958,13	1.709.452,27	3.879.375,87
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	24.965,14	4.324,69	6.913,88	22.375,95
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	3.879,00	-	3.401,00	478,00
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	100.000,00	-	-	100.000,00
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	14.963,00	1.056,00	15.521,00	498,00
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	346.166,77	10.668,27	-	356.835,04
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	1,00	-	-	1,00
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	188.442,87	3.993,85	53.058,73	139.377,99
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	15.091,85	777,77	4.070,06	11.799,56
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	1.500,00	-	1.500,00	-
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	3.509,90	382,76	1.092,64	2.800,02
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	582.547,45	760,40	490.113,01	93.194,84
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	3.199.475,57	402.428,09	196.321,11	3.405.582,55
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	-	544.917,12	-	544.917,12
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	391.505,87	159.787,21	215.165,36	336.127,72
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - USD	-	10,00	-	10,00

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	33.329,17	900,00	3.800,00	30.429,17
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	233.347,69	148.898,38	203.173,72	179.072,35
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	845.315,30	288.322,29	276.977,80	856.659,79
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	13.608,37	-	-	13.608,37
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	79.444,08	5.722,97	14.478,90	70.688,15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	25.169,18	4.457,13	5.191,97	24.434,34
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	286.505,84	65.945,17	33.171,01	319.280,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1.063.554,29	192.291,25	360.424,87	895.420,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	531.722,32	-	20.640,00	511.082,32
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	605.600,87	52.423,93	122.179,11	535.845,69
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	110.326,61	18.738,00	21.514,00	107.550,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	411.512,09	60.457,93	230.323,80	241.646,22
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	29.350,07	23.400,00	39.000,00	13.750,07
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	505.653,67	231.066,34	223.246,88	513.473,13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1.870,00	-	-	1.870,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	23.835,25	1.825,00	10.724,00	14.936,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	51.197,96	23.296,44	22.327,54	52.166,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	193.554,08	20.612,61	51.371,44	162.795,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	1.628,72	-	-	1.628,72
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	49.452,20	11.264,28	1.365,78	59.350,70
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	4.242,85	-	921,03	3.321,82
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	3.179,58	-	-	3.179,58
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	1.867,25	-	-	1.867,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	247.914,54	37.138,79	80.727,14	204.326,19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	818.665,81	96.415,85	218.371,40	696.710,26
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	45.869,10	6.009,35	6.228,16	45.650,29
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	20.607,85	-	230,91	20.376,94
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	38.029,61	3.261,90	95,85	41.195,66
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	435.286,11	87.675,56	186.030,46	336.931,21
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	2.732,29	1.063,47	530,76	3.265,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	27.585,22	4.631,94	7.475,77	24.741,39
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	602,15	167,72	116,54	653,33
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	284.495,12	34.684,76	48.730,21	270.449,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	23.193,00	14.804,00	16.320,57	21.676,43
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund				
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	101.128,27	48.803,34	29.183,57	120.748,04
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	3.343,65	-	360,28	2.983,37
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1.605.881,95	809.507,59	512.841,19	1.902.548,35
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	4.928,00	-	-	4.928,00
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	92.024,25	2.409.672,32	845.876,06	1.655.820,51
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	2.228.253,10	2.527.350,76	3.103.540,62	1.652.063,24
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	3.113.592,01	335.455,31	930.403,20	2.518.644,12
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	7.793,00	-	-	7.793,00
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	185.783,74	10.333,64	118.366,00	77.751,38
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	55.355,36	128.755,17	96.356,19	87.754,34
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1.875.623,85	163.145,69	188.664,52	1.850.105,02
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	59.843,44	203,18	5.460,00	54.586,62
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	87.648,81	78,98	-	87.727,79
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1.590.145,51	525.794,81	485.004,44	1.630.935,88
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	8.356.538,74	422.058,15	1.040.952,19	7.737.644,70
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	15.029.443,88	1.703.254,89	4.934.892,40	11.797.806,37
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	52.710,66	3.141,29	10.538,71	45.313,24
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	2.496.811,91	435.984,55	408.997,48	2.523.798,98
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	16.855,44	300,00	7.667,72	9.487,72
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	844.921,34	121.644,06	391.041,60	575.523,80
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	55.508,94	6.576,08	19.039,63	43.045,39
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	10.201,62	26,53	5.855,70	4.372,45
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	160.218,36	14.179,64	18.186,13	156.211,87
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	224.919,80	-	2.000,00	222.919,80
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	282.796,88	173.593,44	126.404,06	329.986,26
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	711.235,15	45.325,14	135.861,39	620.698,90
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	117.191,91	16.530,07	28.274,02	105.447,96
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	64.558,57	1.336,97	20.104,45	45.791,09
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	17.622,81	711,65	5.825,39	12.509,07
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	34.474,41	30.175,44	47.790,95	16.858,90
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.061.285,41	501.881,36	979.930,82	583.235,95
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	754.721,02	638.940,80	651.472,08	742.189,74
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	1.048.059,00	-	-	1.048.059,00
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	271.792,29	150.570,63	149.618,89	272.744,03
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	116.634,70	7.261,30	52.085,00	71.811,00
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	1.843.095,58	1.073.518,00	1.573.644,65	1.342.968,93
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	1.639.372,95	235.368,21	983.634,51	891.106,65
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	2.102.025,52	529.850,27	734.632,92	1.897.242,87
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	1.442.821,81	426.543,48	1.749.015,00	120.350,29
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	399.462,29	1.218.504,82	955.829,22	662.137,89
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	162.705,24	34.413,32	43.411,40	153.707,16

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund				
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	3.308,39	-	1.867,87	1.440,52
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	552.121,40	24.752,02	69.593,22	507.280,20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	234.217,22	16.758,56	75.218,33	175.757,45
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	332.170,11	18.808,24	47.036,19	303.942,16
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	221.982,14	83.252,59	34.000,79	271.233,94
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	167.397,59	143.063,10	75.260,35	235.200,34
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	53.986,94	6.643,84	4.713,14	55.917,64
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	680.290,79	138.335,32	162.225,94	656.400,17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	229.644,48	4.031,10	38.038,59	195.636,99
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	11.752,00	354,62	-	12.106,62
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	161.228,29	15.131,80	41.514,98	134.845,11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	2.639,99	102,28	465,84	2.276,43
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	7.015,75	2.667,44	3.374,03	6.309,16
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	327.181,09	1.806,33	6.122,06	322.865,36
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	259.798,49	-	1.725,00	258.073,49
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	231.576,85	568.802,00	103.329,13	697.049,72
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	172.818,46	-	471,94	172.346,52
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	2.565.716,17	-	-	2.565.716,17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	170.617,57	14.408,21	26.209,85	158.815,93
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	491.208,82	19.695,66	135.523,01	375.381,47
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	152.082,21	22.301,02	46.303,81	128.079,42
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	65.246,33	3.013,68	0,01	68.260,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	524,73	-	-	524,73
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	3.706.218,20	338.204,85	1.398.049,81	2.646.373,24
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1.294.340,65	49.585,85	368.059,46	975.867,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1.283.289,00	523.733,16	521.101,61	1.285.920,55
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	403.498,08	72.056,04	85.197,14	390.356,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	2.194,29	693,94	77,64	2.810,59
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	206.895,28	15.443,16	43.560,90	178.777,54
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	6.487.184,62	1.519.077,18	1.845.116,29	6.161.145,51
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	109.409,27	3.900,39	8.180,36	105.129,30
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	16.270.973,08	1.720.584,93	3.629.267,85	14.362.290,16
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	431.736,41	118.234,35	263.112,88	286.857,88
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	379.455,14	123.017,05	384.574,00	117.898,19
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	1.275.861,91	79.232,89	662.099,43	692.995,37
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	3.641,62	924,56	557,39	4.008,79
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	15.597,62	-	14.274,88	1.322,74
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	2.357.806,58	600.346,24	560.937,70	2.397.215,12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	6.868,89	3.419,92	5.330,93	4.957,88
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	13.761.343,86	1.088.235,33	2.852.324,52	11.997.254,67
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	107.244,81	69.238,72	9.163,42	167.320,11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	19.410,26	346,50	12.605,54	7.151,22
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	49.953,91	158.043,68	62.567,66	145.429,93
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	7.317,04	22.392,27	16.215,64	13.493,67
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	393.818,40	199.049,35	220.623,53	372.244,22
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.499.020,29	1.029.229,11	496.083,82	2.032.165,58
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	1.133.769,25	1.206.102,08	1.227.592,24	1.112.279,09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	782.724,00	59.181,00	45.464,00	796.441,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	695.026,07	-	526.157,91	168.868,16
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	466.599,76	74.830,96	428.270,52	113.160,20
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	28.609,40	14.568,98	13.618,23	29.560,15
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	44.744,19	9.442,69	24.737,43	29.449,45
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	6.819.303,48	178.013,64	6.768.322,80	228.994,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	158.141,97	51.021,01	32.759,76	176.403,22
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	1.320.736,94	16.887,99	14.969,48	1.322.655,45
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	5.340,00	-	5.340,00	-

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund				
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	6.361,09	1.630,90	1.557,76	6.434,23
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	9.922,60	-	862,67	9.059,93
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	23.990,15	365,00	4.750,72	19.604,43
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	81.870,85	12.493,00	31.420,90	62.942,95
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	80.527,03	10.462,74	17.185,12	73.804,65
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	181.606,50	15.360,52	31.920,95	165.046,07
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	37.105,16	1.015,18	5.210,86	32.909,48
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	32.266,23	7.537,87	11.640,45	28.163,65
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	7.643,08	-	-	7.643,08
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	226.149,28	-	-	226.149,28
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	439.825,93	65.147,33	112.346,26	392.627,00
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	83.130,91	230,52	76.473,04	6.888,39
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	104.019,00	1.172,00	7.608,00	97.583,00
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	255.804,17	29.936,80	60.417,79	225.323,18
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	48.334,43	5.233,75	14.690,05	38.878,13
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	945.852,04	54.803,33	154.017,66	846.637,71
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	676.700,00	-	676.700,00	-
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	11.865,00	-	-	11.865,00
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	418,52	1.821,28	273,29	1.966,51
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	2.174.717,21	-	500.375,56	1.674.341,65
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.219.610,80	41.976,85	902.103,80	359.483,85
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	1.309,19	-	200,00	1.109,19
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	50.320,13	20.143,00	28.114,00	42.349,13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	70.300,00	2.500,00	-	72.800,00
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund				
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	26.816.745,55	16.729.169,93	9.435.420,83	34.110.494,65
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	321.010,22	161.623,81	53.305,67	429.328,36
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	79.734.434,10	32.517.532,01	31.999.963,67	80.252.002,44
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	151.559,91	56.760,88	38.402,17	169.918,62
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	18.610.494,36	9.593.453,16	4.960.881,21	23.243.066,31
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	7.807.066,00	3.642.880,15	4.426.792,53	7.023.153,62
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	8.930.942,92	5.887.685,83	3.658.218,56	11.160.410,19
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	1.166.185,00	474.370,74	316.842,82	1.323.712,92
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	628.445,24	232.771,44	113.984,00	747.232,68
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund				
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	887.690,97	204.390,10	134.932,27	957.148,80
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	44.815,52	10.007,29	6.267,76	48.555,05
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	2.434,47	1.225,01	185,04	3.474,44
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	98.385,38	27.138,31	16.832,08	108.691,61
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	16.944,82	1.008,21	-	17.953,03
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	-	537.536,00	53.071,00	484.465,00
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund				
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	429.294,81	319.601,72	126.383,27	622.513,26
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	452.575,81	140.727,13	56.482,51	536.820,43
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	2.302.442,86	1.076.856,32	597.972,97	2.781.326,21
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	302.000,00	58.370,00	71.525,00	288.845,00
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	2.811,50	53,77	2.865,27	-
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	286.745,36	25.331,79	-	312.077,15
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund				
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	8.424.458,35	15.023.958,99	6.735.177,55	16.713.239,79
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	975.092,82	848.199,29	697.264,78	1.126.027,33
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	18.044.155,87	30.197.445,49	12.440.527,66	35.801.073,70
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	13.311.221,88	10.833.291,70	8.648.806,61	15.495.706,97
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	3.024.938,13	3.032.732,30	3.763.706,90	2.293.963,53
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	5.296.223,48	3.302.177,91	3.933.374,89	4.665.026,50
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund				
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	5.118.540,89	523.828,03	1.108.490,96	4.533.877,96
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	19.045.753,27	1.611.452,94	3.656.189,90	17.001.016,31
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	3.233.430,63	1.417.014,42	2.336.173,17	2.314.271,88
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	6.069,55	634,78	-	6.704,33
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	7.184.164,60	1.252.771,44	1.408.889,63	7.028.046,41
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	576.787,20	99.610,83	93.831,02	582.567,01
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	199.879,62	142.081,85	338.280,02	3.681,45
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	48.786,62	30.231,77	6.174,86	72.843,53
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	115.487,10	60.281,08	63.056,94	112.711,24
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	402.998,03	75.121,80	128.617,83	349.502,00

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund				
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.143,43	320,00	220,00	2.243,43
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	190.449,30	225.959,54	62.590,53	353.818,31
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	11.253,30	3.033,40	1.274,19	13.012,51
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	85.826,26	44.424,70	8.991,90	121.259,06
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	64.077,53	41.545,45	63.297,90	42.325,08
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	433.143,06	578.973,28	141.446,92	870.669,42
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	396.012,26	356.175,46	72.332,70	679.855,02
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	220.152,98	11.396,81	50.832,97	180.716,82
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	176.664,14	364.730,21	41.699,61	499.694,74
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	57.887,30	53.586,99	25.527,65	85.946,64
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	139.480,77	6.250,00	5,77	145.725,00
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund				
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	2.322.651,48	1.407.445,47	466.304,42	3.263.792,53
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	338.497,69	412.589,05	146.945,61	604.141,13
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	151.591,15	136.127,42	39.862,48	247.856,09
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	99.979,43	42.968,89	3.660,27	139.288,05
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	361,91	5.330,39	3.211,57	2.480,73
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	-	158.624,42	9.412,00	149.212,42
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	787.723,67	261.837,31	207.190,83	842.370,15
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	2.381.796,62	234.560,40	494.290,53	2.122.066,49
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	290.829,78	232.097,25	191.588,09	331.338,94
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	69.137,67	86.910,80	16.795,76	139.252,71
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	12.864.412,49	2.463.411,66	3.160.391,99	12.167.432,16
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	435.147,96	338.438,09	87.942,45	685.643,60
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund				
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	667.148,99	214.566,46	221.246,41	660.469,04
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	801.609,99	144.848,28	165.485,79	780.972,48
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	4.243,06	96.622,82	55.824,60	45.041,28
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	836.024,33	103.553,26	168.494,99	771.082,60
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	889.401,81	269.588,76	596.861,41	562.129,16
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	165.594,72	2.451.552,19	646.229,28	1.970.917,63
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	1.559.042,37	1.596.489,13	562.917,95	2.592.613,55

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund				
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	43.883,73	700,00	5.504,37	39.079,36
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	116.019,71	16.170,47	7.973,84	124.216,34
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1.508.029,00	233.152,69	435.890,84	1.305.290,85
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	18.014,30	1.685,77	1.053,27	18.646,80
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1.130.626,48	5.069,01	-	1.135.695,49
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	241.099,49	19.024,80	63.139,77	196.984,52
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	821.127,60	2.982.803,83	1.576.755,69	2.227.175,74
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	3.626.147,33	1.460.944,73	873.471,83	4.213.620,23
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	5.690,00	890,11	340,00	6.240,11
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	716.041,66	46.200,23	107.741,88	654.500,01
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	32.411,13	-	10.838,68	21.572,45
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	31.765,21	4.923,61	1.926,78	34.762,04
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	68.835,00	4.519,40	7.280,36	66.074,04
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	59.935,65	-	19.598,66	40.336,99
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	66.020,41	1.988,00	294,68	67.713,73
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1.134.442,05	-	-	1.134.442,05
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	5.609.430,57	791.932,25	2.256.618,73	4.144.744,09
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	2.375.992,18	162.439,47	518.772,76	2.019.658,89
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	114.309,36	64.763,47	26.580,56	152.492,27
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1.097.981,21	466.073,26	607.721,38	956.333,09
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	32.083,73	10.748,39	6.403,95	36.428,17
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	756.040,30	-	-	756.040,30
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	419.946,86	-	49.579,05	370.367,81
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	7.955.270,53	1.115.971,04	1.304.727,30	7.766.514,27
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	1.493.074,76	64.996,84	1.136.887,24	421.184,36
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	705.418,33	287.742,08	18.300,01	974.860,40
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	62.199,55	17.472,72	12.670,18	67.002,09
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	1.167.391,59	11.361,45	422.773,87	755.979,17
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	807.550,00	72.678,57	252.797,17	627.431,40
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	17.818,06	-	12.624,03	5.194,03
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	1.639.409,37	-	-	1.639.409,37
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	824.051,98	-	438.713,94	385.338,04
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	1.964.257,00	243.257,23	484.253,10	1.723.261,13
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	43.762,23	10.786,49	12.420,00	41.706,72
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	408.776,80	52.609,13	99.260,36	362.125,57
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	15.520,38	4.856,74	4.450,48	15.926,64
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	677.057,84	397.839,93	269.970,57	804.927,20
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	1.862.462,37	595.457,61	464.675,15	1.993.244,83
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	116.370,29	921,94	10.412,53	106.879,70
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	374.347,42	205.015,93	52.154,70	527.208,65
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	56.989,69	1.622,01	1.850,01	56.761,69
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	3.036.368,31	177.792,88	1.370.705,89	1.843.455,30
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	857.350,33	38.689,49	223.099,07	672.940,75
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2.280.729,81	304.393,09	757.253,69	1.827.869,21
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	443.947,03	74.870,25	108.744,14	410.073,14
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	7.449.320,49	609.201,57	2.371.598,32	5.686.923,74
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	59.701,62	-	12.173,54	47.528,08
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	236.921,01	10.475,86	58.272,38	189.124,49
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	27.036,87	1.806,75	3.137,04	25.706,58
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	128.960,16	334.948,78	70.722,50	393.186,44
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	619.483,25	183.977,84	174.350,59	629.110,50
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	648.619,07	98.311,60	165.666,27	581.264,40
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	90.130,93	125.771,16	29.691,23	186.210,86
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	133.971,61	48.136,91	73.658,20	108.450,32
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	810.446,86	94.705,84	589.297,96	315.854,74
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	106.509,18	193.943,01	235.024,00	65.428,19
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	565.489,44	210,90	60.834,78	504.865,56
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	161.966,12	-	76.850,49	85.115,63
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	821.280,18	2.393.995,31	1.686.274,44	1.529.001,05
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	14.256,00	-	14.256,00	-
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)				
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - CHF (hedged)	3.071,00	-	500,00	2.571,00
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - EUR (hedged)	1.046.023,39	102.191,11	886.356,59	261.857,91
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - SEK (hedged)	512.597,65	51.999,06	97.588,00	467.008,71
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - USD	34.504,53	38.836,48	8.140,44	65.200,57
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - SGD (hedged)	850.143,00	318.242,64	385.927,92	782.457,72
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - USD	47.383,37	336,11	4.588,52	43.130,96
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - EUR (hedged)	412.871,73	111.180,89	233.010,89	291.041,73
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - USD	306.610,59	179.562,53	227.387,18	258.785,94
JPM Global Bond Opportunities ESG C (dist) - GBP (hedged)	193.072,98	117.411,51	66.297,95	244.186,54
JPM Global Bond Opportunities ESG D (acc) - EUR (hedged)	645.244,61	145.477,65	240.583,07	550.139,19
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR*	43,99	-	43,99	-
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR (hedged)	91.382,53	69.377,91	42.679,21	118.081,23
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - SEK (hedged)	2.726.078,77	6.253,96	-	2.732.332,73
JPM Global Bond Opportunities ESG I (dist) - EUR	28.209,81	2.677,57	9.659,67	21.227,71
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR*	2,03	-	2,03	-
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR (hedged)	446.106,95	47.102,92	160.034,35	333.175,52
JPM Global Bond Opportunities ESG T (acc) - EUR (hedged)	404.527,94	164.473,82	185.327,67	383.674,09
JPM Global Bond Opportunities ESG X (acc) - USD	163.956,28	20.351,67	135.862,99	48.444,96

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund				
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	161.694,64	75.834,57	53.163,63	184.365,58
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	7.066,41	9.339,62	5.456,50	10.949,53
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1.300,00	-	-	1.300,00
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	233.442,49	2.797,20	1.105,48	235.134,21
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	90.998,98	98.491,84	27.108,93	162.381,89
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	29.388,37	25.243,96	16.768,08	37.864,25
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	1.573,15	-	638,91	934,24
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund				
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.526.774,80	1.168.954,06	495.688,97	2.200.039,89
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	558.698,21	65.293,51	96.560,63	527.431,09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	23.088.041,53	5.941.019,99	9.751.217,81	19.277.843,71
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	16.015,10	19,12	1.855,48	14.178,74
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	806.211,38	549.391,44	195.947,15	1.159.655,67
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	630.889,92	50.309,94	296.649,69	384.550,17
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	133.233,00	201.657,69	305.300,40	29.590,29
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	17.871.695,60	5.517.502,61	5.387.434,60	18.001.763,61
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	137.512,71	93.682,88	41.234,01	189.961,58
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	604.974,61	89.339,17	220.117,25	474.196,53
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	95.746,86	34.908,71	9.600,37	121.055,20
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	560.149,16	117.668,36	159.019,02	518.798,50
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	116.701.402,58	36.949.486,69	73.429.128,22	80.221.761,05
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	783.712,23	23.291,46	631.474,89	175.528,80
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	3.713.424,24	3.243.021,11	2.434.664,97	4.521.780,38
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	86.569,73	143.128,80	18.427,40	211.271,13
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2.224.520,61	725.312,88	542.637,21	2.407.196,28
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	65.451,23	695,00	45.800,06	20.346,17
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	-	485.086,81	78.823,35	406.263,46
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	6.397.172,82	1.164.413,99	1.026.854,93	6.534.731,88
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	739.863,24	609.792,73	60.722,56	1.288.933,41
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	139.804,33	66.809,55	25.276,39	181.337,49
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	535.198,70	35.195,01	204.161,15	366.232,56
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	704.776,84	61.962,13	145.421,56	621.317,41
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	873.703,68	119.363,68	290.051,42	703.015,94
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	136.841,55	56.715,44	39.648,94	153.908,05
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD*	133,79	-	133,79	-
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	222.598,61	219.403,67	137.157,59	304.844,69
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	7.304.297,21	1.225.377,69	1.891.104,45	6.638.570,45
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	3.647.139,49	649.735,52	705.396,77	3.591.478,24
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45.611.925,35	4.745.277,70	9.794.012,63	40.563.190,42
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	75.468,63	2.564,87	14.386,74	63.646,76
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	20,00	48.804,99	27.655,97	21.169,02
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	12.206,97	600,00	5.676,61	7.130,36
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	9.872,76	719,26	4.446,88	6.145,14
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	4.056.489,72	418.942,51	3.463.254,62	1.012.177,61
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)*	126.625,00	247.222,00	373.847,00	-
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	5.692.393,14	2.282.748,48	4.819.481,76	3.155.659,86
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	200.000,00	-	-	200.000,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	3.466,11	283,62	3.749,73	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.514.450,76	656.423,00	663.961,94	1.506.911,82
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	1.048.965,66	-	646.793,94	402.171,72
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	10.638,23	16.323,38	21.878,11	5.083,50
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	2.558,39	3.045,01	2.284,37	3.319,03
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	310.749,01	110.617,88	85.030,40	336.336,49
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	170.447,36	122.113,50	38.972,38	253.588,48
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	226.593,28	21.003,01	147.388,28	100.208,01
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	5.278.769,84	5.010.672,62	2.900.281,75	7.389.160,71
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	223.304,93	30.949,24	0,01	254.254,16
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	3.962.801,04	2.449.614,47	1.301.499,43	5.110.916,08
JPM Global Corporate Bond X2 (acc) - USD	-	5.865.648,00	-	5.865.648,00

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund				
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	626.914,14	418.685,17	379.432,79	666.166,52
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	11.018.791,98	7.171.249,84	3.566.062,97	14.623.978,85
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	2.124,00	-	635,00	1.489,00
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	125.588,91	132.910,99	230.162,08	28.337,82
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	662.299,89	362.528,67	419.724,44	605.104,12
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	17.888.301,77	19.165.619,83	12.097.172,98	24.956.748,62
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	530.540,74	443.077,24	218.359,05	755.258,93
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	-	278.646,97	28.904,77	249.742,20
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	62.402,72	20.098,61	24.737,01	57.764,32
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	90.830,64	241.490,87	53.510,08	278.811,43
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	7.374.423,24	3.356.741,57	2.202.465,15	8.528.699,66
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	4.877.919,82	2.647.264,47	2.441.011,73	5.084.172,56
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	3.546.472,81	674.308,46	1.914.433,78	2.306.347,49
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	146.014,98	385,00	16.060,00	130.339,98
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	14.228,63	679,53	3.061,71	11.846,45
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	1.611.330,13	623.251,82	752.963,68	1.481.618,27
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	10,00	-	10,00	-
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	19.605.017,87	2.198.909,36	2.664.513,65	19.139.413,58
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	2.033.376,17	4.185.181,44	3.606.050,66	2.612.506,95
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	52.504,00	2.007.364,00	398.056,00	1.661.812,00
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund				
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	2.411.528,54	3.052.159,51	1.448.324,37	4.015.363,68
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	313.928,79	11.389,55	176.600,92	148.717,42
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	83.727,36	25.896,37	21.410,39	88.213,34
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	128.402,99	6.894.292,95	39.678,26	6.983.017,68
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	990.055,50	9.404.986,89	480.232,43	9.914.809,96
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)*	10,00	0,21	10,21	-
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	1.537.766,81	1.025.231,70	383.048,18	2.179.950,33
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	10,00	-	10,00	-
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund				
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.573.351,91	4.838.352,73	2.561.932,88	9.849.771,76
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	5.096.397,65	9.302.280,69	8.393.190,77	6.005.487,57
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	163.033,59	180.434,95	116.148,12	227.320,42
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	4.701.408,92	5.263.834,66	995.280,59	8.969.962,99
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	55.617,06	39.048,86	28.428,98	66.236,94
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	239.007,33	187.902,89	84.960,23	341.949,99
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	6.270,71	1.900,90	3.448,39	4.723,22
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.009.058,89	197.110,38	869.919,30	336.249,97
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	19.575,83	1.072.485,10	862.240,24	229.820,69
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	473,60	2.643,43	-	3.117,03
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	357.879,78	566,04	136.340,92	222.104,90
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	125.650,64	202,92	15.169,26	110.684,30
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD^	-	10,00	-	10,00
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	5.389,69	2.000,00	5.389,69	2.000,00
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	135.124,89	23.817,26	157.009,95	1.932,20

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund				
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	10.872,01	115.337,33	1.842,25	124.367,09
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	9.440,00	336,00	760,00	9.016,00
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	103.459,83	151.087,86	105.209,43	149.338,26
JPM Global Strategic Bond A (div) - EUR (hedged)	-	11.111,30	-	11.111,30
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	4.183,25	4.827,81	3.904,87	5.106,19
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	34.353,43	2.901,00	7.579,66	29.674,77
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	335.768,80	145.663,07	71.481,91	409.949,96
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	4.666,89	-	2.107,86	2.559,03
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3.514.615,20	72.789,91	3.536.106,09	51.299,02
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	180.523,88	183.798,13	75.861,10	288.460,91
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	11.185,43	160,02	8,99	11.336,46
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	76.923,08	3.354,50	16.402,36	63.875,22
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	274,41	-	-	274,41
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	3.835,32	2,56	2.247,63	1.590,25
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	9.789,42	-	-	9.789,42
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	109.836,00	87.907,00	20.742,60	177.000,40
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	10.195,76	23.963,95	13.413,89	20.745,82
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.628.518,21	429.166,25	348.158,51	1.709.525,95
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	20.484,13	1.767,00	8.758,49	13.492,64
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	358,60	959,37	-	1.317,97
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	1.982.511,51	492.747,04	316.511,69	2.158.746,86
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	112.936,32	8.103,63	52.190,14	68.849,81
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	279.407,27	30.292,13	29.937,32	279.762,08
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	6.166,73	7.296,49	4.368,51	9.094,71
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	241.373,40	120.730,31	103.559,89	258.543,82
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	533,64	1.194,39	163,49	1.564,54
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	1.216,67	422,56	135,20	1.504,03
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	597.401,80	189.498,51	149.718,47	637.181,84
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	9.271,27	-	1.326,38	7.944,89
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	128,53	-	-	128,53
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	207.703,51	-	2.548,82	205.154,69
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	147.714,03	1.262,85	22.474,12	126.502,76
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	123.435,36	-	237,69	123.197,67
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	19.522,91	547.510,69	-	567.033,60
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	489,65	-	-	489,65
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	3.539.550,03	382.153,63	3.297.838,18	623.865,48
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	42.109,56	15.469,74	40.886,68	16.692,62
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	46.885,55	89.298,41	18.452,08	117.731,88
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	12.906,19	19.010,74	4.183,78	27.733,15
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund				
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	8.448,54	6.023,59	8.885,99	5.586,14
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	15.972,87	6.243,71	12.273,66	9.942,92
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)*	5.000,00	-	5.000,00	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	201.254,00	846,21	199.007,00	3.093,21
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)*	5.000,00	-	5.000,00	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	5.000,00	4.345,00	5.000,00	4.345,00
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)*	5.000,00	-	5.000,00	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	6.618,49	3.822,94	6.971,31	3.470,12
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	24.917,31	7.413,08	6.790,61	25.539,78
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	31.665,94	14.140,46	3.235,23	42.571,17
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	16.353,47	8.345,97	5.516,33	19.183,11
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	11.364,19	3.734,48	5.710,46	9.388,21
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	13.836,00	779,00	5.000,00	9.615,00
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)*	5.000,00	-	5.000,00	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	5.000,00	67,40	5.000,00	67,40
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	10,00	660.251,00	216.508,00	443.753,00
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	145.023,31	116.010,55	34.903,33	226.130,53
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	68.867,34	49.437,49	12.038,69	106.266,14

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Income Fund				
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	3.238.648,14	718.368,64	846.218,49	3.110.798,29
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	46.718,46	500,00	2.639,00	44.579,46
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1.116.158,89	212.892,15	363.740,43	965.310,61
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	35.811,03	43.325,37	23.558,39	55.578,01
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1.758.057,18	4.504.643,50	1.635.777,45	4.626.923,23
JPM Income Fund A (acc) - USD	7.473.710,94	4.548.309,30	2.781.126,92	9.240.893,32
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1.845,00	250.421,02	-	252.266,02
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1.610.392,99	365.108,10	411.935,76	1.563.565,33
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	20.845,04	49.722,02	-	70.567,06
JPM Income Fund A (div) - USD	3.414.926,95	719.644,63	986.413,45	3.148.158,13
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	21.611.671,04	11.259.842,70	8.358.819,18	24.512.694,56
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1.771.979,53	4.551.364,87	1.912.036,61	4.411.307,79
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	595.834,93	115.724,99	143.980,02	567.579,90
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	727.624,01	190.260,85	258.023,60	659.861,26
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	-	22.840,84	18.794,09	4.046,75
JPM Income Fund A (mth) - HKD	350.999.129,33	215.456.912,76	143.862.487,93	422.593.554,16
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	41.221.272,16	22.228.738,52	23.653.052,04	39.796.958,64
JPM Income Fund A (mth) - SGD	6.430.612,20	3.023.569,94	1.786.115,72	7.668.066,42
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	70.718.213,38	22.020.779,59	22.631.819,01	70.107.173,96
JPM Income Fund A (mth) - USD	324.826.957,97	164.262.629,61	138.279.622,26	350.809.965,32
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	24.877,84	2.386,22	5.800,00	21.464,06
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	398.460,86	209.995,23	322.876,03	285.580,06
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	42.294,24	18.625,76	9.603,31	51.316,69
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	475.606,57	1.848.004,74	144.207,64	2.179.403,67
JPM Income Fund C (acc) - USD	12.487.558,95	5.757.831,08	3.728.341,27	14.517.048,76
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	165.096,95	-	106.496,28	58.600,67
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	26.458,99	26.608,26	-	53.067,25
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	401.491,91	176.640,16	103.773,55	474.358,52
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	231.747,86	73.716,06	75.173,48	230.290,44
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	2.450.902,57	1.323.659,64	1.438.108,86	2.336.453,35
JPM Income Fund C (div) - USD	4.013.539,24	1.923.655,03	1.168.892,52	4.768.301,75
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	6.706.447,30	1.681.819,45	1.997.233,48	6.391.033,27
JPM Income Fund C (mth) - HKD	1.493.901,70	5.586.977,21	2.316.410,39	4.764.468,52
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	5.288.721,99	1.806.159,97	1.043.407,92	6.051.474,04
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	6.775.137,22	1.275.998,41	3.197.752,71	4.853.382,92
JPM Income Fund C (mth) - USD	7.983.606,00	4.111.450,01	2.049.705,35	10.045.350,66
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	149,86	65.430,86	149,86	65.430,86
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	8,67	3.498,50	8,67	3.498,50
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	364.796,70	414.419,12	203.123,14	576.092,68
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	1.356.288,85	1.481.580,91	340.854,58	2.497.024,18
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	1.143,25	4.603,02	710,30	5.035,97
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	4.977,71	70.531,24	4.408,10	71.100,85
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	130.186,04	29.037,49	-	159.223,53
JPM Income Fund C2 (div) - USD	2.393.692,18	2.220.338,07	871.245,35	3.742.784,90
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	133.083,91	277.467,78	106.288,93	304.262,76
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	778,95	1.435.528,27	634.307,22	802.000,00
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	558.149,91	3.182.775,21	36.769,60	3.704.155,52
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	154.608,26	540.764,30	93.969,62	601.402,94
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	599.306,61	118.682,23	187.452,60	530.536,24
JPM Income Fund D (acc) - USD	349.723,95	149.962,61	78.709,08	420.977,48
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1.685.776,79	443.183,18	630.125,77	1.498.834,20
JPM Income Fund D (div) - USD	105.224,90	38.630,22	21.934,88	121.920,24
JPM Income Fund D (mth) - USD	357.220,23	123.965,19	51.383,13	429.802,29
JPM Income Fund F (acc) - USD	186.688,93	298.795,64	324.373,28	161.111,29
JPM Income Fund F (mth) - USD	598.782,63	949.951,03	812.594,15	736.139,51
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	56.947,55	108.382,91	136.500,67	28.829,79
JPM Income Fund I (acc) - USD	6.275.676,90	7.205.715,99	9.494.129,25	3.987.263,64
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	35.013,55	349,00	6.043,55	29.319,00
JPM Income Fund I (mth) - USD	539.832,30	407.585,30	362.200,27	585.217,33
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1.331.292,82	386.111,51	290.004,51	1.427.399,82
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	292.890,69	368.959,97	81.203,52	580.647,14
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)^	-	2.439,98	10,00	2.429,98
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	155.469,43	132.201,21	57.647,74	230.022,90
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	435.077,87	256.235,92	250.878,11	440.435,68
JPM Income Fund X (acc) - USD	4.056.310,45	5.634.823,62	4.930.513,38	4.760.620,69
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	26.659,36	620.232,16	124.556,38	522.335,14
JPM Income Fund X (div) - USD^	-	198.402,02	51.263,48	147.138,54
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	5.925.748,36	5.408.366,13	966.711,94	10.367.402,55

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund				
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	951,97	1.068,73	717,61	1.303,09
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	5.050,95	5.089,19	4.076,76	6.063,38
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	5.307,59	15.494,87	9.179,66	11.622,80
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	282,25	2,61	2,61	282,25
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	874,26	563,65	491,93	945,98
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	144.467,14	124.559,79	92.008,36	177.018,57
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.190,09	7.995,82	4.085,13	9.100,78
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	5.248,59	2.516,46	3.308,26	4.456,79
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)^	-	289,98	-	289,98
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	485,38	33,06	182,33	336,11
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	45.050,60	17.276,46	31.150,84	31.176,22
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	-	18.285,58	-	18.285,58
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	24.689,64	34.509,31	44.014,57	15.184,38
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	6.277,90	5.808,50	-	12.086,40
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund				
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	127.145,81	335.928,89	193.528,89	269.545,81
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1.322.040,25	434.139,14	546.368,96	1.209.810,43
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	331,94	878.873,28	520.396,37	358.808,85
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	25.234.653,97	7.244.194,85	10.516.464,27	21.962.384,55
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	4.358.128,68	4.995.431,83	5.088.658,72	4.264.901,79
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	20.122,89	3.783,24	8.629,88	15.276,25
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	3.126.805,18	1.067.416,74	1.844.844,90	2.349.377,02
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	103.290,32	1.145,28	200,00	104.235,60
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	984.006,03	104.391,14	149.810,80	938.586,37
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	30.829.864,75	5.162.014,44	14.229.940,42	21.761.938,77
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.038.132,53	742.220,54	622.006,85	1.158.346,22
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	79.360.461,10	25.774.625,91	29.711.530,16	75.423.556,85
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	10.027,64	501,06	3.668,96	6.859,74
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	209.849,75	29.504,95	51.450,50	187.904,20
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	267.046,86	33.382,74	146.099,17	154.330,43
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	681.218,38	541.505,43	286.264,74	936.459,07
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1.024.969,24	117.911,56	351.798,67	791.082,13
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1.074.078,95	258.979,67	265.387,19	1.067.671,43
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	254.500,20	459.682,83	422.804,70	291.378,33
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	140.115,00	126.530,00	127.152,00	139.493,00
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	5.447,44	68.596,04	4.900,93	69.142,55
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	2.289.930,95	1.472.144,19	913.140,85	2.848.934,29
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	7.060.512,99	3.709.952,49	4.636.280,11	6.134.185,37
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	21.504,00	298.413,44	14.183,00	305.734,44
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	65.592,38	8.575,84	32.522,28	41.645,94
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	66.034,00	47.615,00	47.377,00	66.272,00
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	3.102.409,41	2.013.990,89	989.866,69	4.126.533,61
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1.492.737,63	230.941,53	171.885,30	1.551.793,86
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	4.164,17	18.799,12	-	22.963,29
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	979.113,09	210.117,39	55.173,92	1.134.056,56
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	22.807,65	86,59	598,76	22.295,48
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	1.339.275,81	330.155,78	93.207,97	1.576.223,62
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	731.241,25	15.500,00	193.167,05	553.574,20
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	1.997.780,83	1.170.924,21	529.319,91	2.639.385,13
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	309.696,91	49.184,45	7.900,11	350.981,25
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	82.463,27	13.874,38	11.911,65	84.426,00
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund				
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.918,48	4.888,47	2.564,26	10.242,69
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	48.941,29	17.039,56	13.513,53	52.467,32
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	71.147,92	-	6.210,00	64.937,92
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	54.441,61	33.610,90	18.671,18	69.381,33
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	4.611.305,68	374.216,53	473.568,91	4.511.953,30
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	167.315,52	12.174,83	48.276,38	131.213,97
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	9.581,54	3.760,76	724,02	12.618,28
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	474.569,93	126.559,56	65.976,19	535.153,30
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	198.880,00	36.200,00	20.180,00	214.900,00
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	197.220,00	76.430,00	85.630,00	188.020,00

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund				
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	395.532,13	403.503,15	223.973,31	575.061,97
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	652.219,23	487.757,39	307.615,27	832.361,35
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	456.776,25	10.550.674,79	724.988,07	10.282.462,97
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	86.826,78	251.120,35	81.038,61	256.908,52
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	29.951,72	297.049,46	262.430,41	64.570,77
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.556.995,50	1.382.328,09	1.162.914,26	1.776.409,33
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	15.294.320,96	9.498.216,60	4.925.959,86	19.866.577,70
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	21.800,00	199,21	-	21.999,21
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	1.358.300,83	1.763.352,77	1.500.314,70	1.621.338,90
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	167.512,66	102.331,71	72.540,57	197.303,80
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	299.327,83	137.362,55	190.648,25	246.042,13
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	541.280,94	219.154,94	146.680,01	613.755,87
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	3.314.005,38	1.342.904,91	3.643.261,02	1.013.649,27
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	2.488.936,23	1.738.136,66	1.927.346,09	2.299.726,80
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	556.502,25	194.294,16	237.765,46	513.030,95
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	2.952.232,54	3.877.746,56	3.502.823,59	3.327.155,51
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	10,00	0,16	10,16	-
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	-	2.073.440,68	97.906,75	1.975.533,93
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	3.887.597,48	3.898.450,91	4.366.362,35	3.419.686,04
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	491.782,64	10,00	491.772,64
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund				
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	1.718.535,41	1.975.676,73	1.315.526,92	2.378.685,22
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	276.748,91	171.811,32	155.350,84	293.209,39
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	3.770.164,91	4.173.499,10	2.522.179,04	5.421.484,97
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund				
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	15.721,88	5.215,38	9.353,22	11.584,04
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	141.467,98	21.820,71	20.678,79	142.609,90
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	683.578,96	61.184,20	158.727,33	586.035,83
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	3.503.610,17	317.943,26	630.124,47	3.191.428,96
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	29.452,74	10.127,42	23.312,13	16.268,03
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	421.267,53	71.570,12	275.409,82	217.427,83
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund				
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	6.393,06	4.490,00	5.485,51	5.397,55
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	175.067,47	202.746,98	297.320,62	80.493,83
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	62,01	807,63	324,61	545,03
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	11.576,62	15.681,72	15.087,96	12.170,38
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	35.245,13	93.570,86	60.994,66	67.821,33
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	184.157,94	66.055,90	96.176,43	154.037,41
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	9.147,98	292,97	1.347,86	8.093,09
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	316.590,57	35.440,89	105.708,74	246.322,72
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	266.947,72	47.526,24	35.594,70	278.879,26
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	116.615,37	152.702,40	138.352,98	130.964,79
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	120,00	6.332,00	1.743,00	4.709,00
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD^	-	18.280,00	6.190,00	12.090,00
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	52.053,29	6.487,72	18.595,02	39.945,99
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	37.225,72	429,65	10.491,16	27.164,21
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	168.769,05	477,14	162.622,89	6.623,30
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	6.168.456,03	213.831,75	6.377.466,51	4.821,27
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	318.502,14	34.644,56	48.844,27	304.302,43
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	83.943,32	6.474,44	54.622,08	35.795,68
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	14.027,42	9.584,14	1.889,56	21.722,00
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	20.434,06	4.445,71	19.178,77	5.701,00
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	4.830,00	550,00	5.160,00	220,00
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	308.263,14	7.510,37	86.029,41	229.744,10
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)*	127,00	-	127,00	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	338.830,35	76.834,95	252.290,19	163.375,11
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	496,00	-	496,00	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	41.239,00	847,20	33.666,00	8.420,20
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	597.947,20	57.271,55	323.463,43	331.755,32
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	205.492,20	29.942,59	99.975,55	135.459,24
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	37.222,56	-	19.759,00	17.463,56
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	39.841,90	4.107,00	847,00	43.101,90
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	18.961,46	6.783,00	11.859,46	13.885,00
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	27.449,86	3.499,67	16.427,48	14.522,05
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	485.883,91	51.926,30	11.991,04	525.819,17
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	2.353.490,19	-	1.346.049,59	1.007.440,60
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	198.916,73	113.348,17	3.306,16	308.958,74
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	49.021,54	29.515,40	354,38	78.182,56

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund				
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	28.949,21	15.445,76	12.769,28	31.625,69
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	35.904,04	766,76	3.968,92	32.701,88
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	13.835,72	4.652,60	5.399,59	13.088,73
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	1.552,72	-	-	1.552,72
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	119.745,45	28.611,65	62.918,51	85.438,59
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	5.214,55	-	4.828,97	385,58
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	2.810,46	1.275,21	653,88	3.431,79
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	46.636,89	9.885,48	16.224,08	40.298,29
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	22.226,23	15.467,00	8.104,32	29.588,91
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	571.158,22	39.590,19	130.622,58	480.125,83
JPM Diversified Risk I (acc) - USD*	413,34	-	413,34	-
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	454.074,68	0,37	7.382,94	446.692,11
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	2.125.687,70	-	315.877,19	1.809.810,51
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	732,00	90,05	205,74	616,31
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	59.812,00	-	-	59.812,00

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - America Equity Fund			
JPM America Equity A (acc) - AUD	57,43	51,13	39,90
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	36,23	33,23	26,31
JPM America Equity A (acc) - EUR	373,95	371,18	282,85
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	31,66	29,16	23,11
JPM America Equity A (acc) - HKD	52,91	47,73	37,26
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	15,07	14,00	11,15
JPM America Equity A (acc) - SGD	12,40	11,96	11,41
JPM America Equity A (acc) - USD	62,76	56,89	44,24
JPM America Equity A (dist) - USD	469,92	425,89	331,14
JPM America Equity C (acc) - EUR	311,23	306,21	231,28
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	35,12	32,07	25,20
JPM America Equity C (acc) - USD	83,87	75,35	58,08
JPM America Equity C (dist) - GBP	173,69	169,35	129,93
JPM America Equity C (dist) - USD	530,12	477,46	368,93
JPM America Equity D (acc) - EUR	42,09	42,12	32,36
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	27,63	25,65	20,48
JPM America Equity D (acc) - USD	52,02	47,51	37,23
JPM America Equity F (acc) - USD	114,38	104,82	-
JPM America Equity I (acc) - EUR	244,27	240,24	181,38
JPM America Equity I (acc) - USD	571,32	513,00	395,27
JPM America Equity I (dist) - USD^	101,21	-	-
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	230,76	210,41	165,12
JPM America Equity I2 (acc) - USD	271,33	243,34	187,33
JPM America Equity I2 (dist) - USD	142,98	128,91	99,63
JPM America Equity X (acc) - USD	90,01	80,32	61,49
Nettovermögen insgesamt in USD	8.806.008.141	7.195.384.567	4.221.665.751
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund			
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	23,31	21,93	21,24
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	26,52	24,23	23,91
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	27,33	23,47	23,20
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	120,74	105,26	105,51
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	174,78	163,03	156,58
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	17,20	15,58	15,24
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	207,09	176,39	172,89
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	121,28	114,37	114,04
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	120,04	104,66	104,86
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	10,97	10,02	9,88
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	19,15	18,15	17,71
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	592,63	571,23	574,65
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	22,45	19,43	19,35
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	115,52	107,71	103,41
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	199,05	169,47	166,04
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	124,99	116,28	111,46
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	127,41	108,24	105,89
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	106,43	92,59	94,89
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	131,71	124,85	121,83
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	166,71	140,85	136,97
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD^	105,13	-	-
Nettovermogen insgesamt in USD	588.572.106	556.379.243	1.332.598.204
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund			
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	90,49	91,29	84,36
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	8,24	8,07	7,60
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	7,49	7,08	6,82
JPM Asia Growth A (acc) - USD	39,21	36,12	34,05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	15,81	14,57	13,75
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	135,61	135,65	124,29
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	10,34	-	-
JPM Asia Growth C (acc) - USD	190,85	174,30	163,00
JPM Asia Growth C (dist) - USD	173,97	160,10	151,05
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	11,13	10,89	10,24
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	120,85	122,83	114,36
JPM Asia Growth D (acc) - USD	158,01	146,65	139,34
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	107,13	107,12	98,11
JPM Asia Growth I (acc) - USD	130,27	118,93	111,17
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	130,42	118,80	110,89
JPM Asia Growth X (acc) - USD	27,36	24,78	22,99
Nettovermögen insgesamt in USD	527.016.475	766.675.961	1.228.137.474

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund			
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	27,10	26,01	22,38
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	19,98	17,42	15,36
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	20,99	19,57	17,16
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	31,75	27,82	24,44
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	138,91	132,81	117,23
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	182,70	161,33	143,20
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	205,57	195,65	167,01
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	232,37	201,93	175,92
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	193,25	170,54	151,27
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	163,92	158,53	137,50
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	192,06	169,61	150,14
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	190,42	181,15	154,57
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	192,28	167,02	145,45
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	160,84	152,66	130,07
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	104,97	90,97	79,11
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	292,40	252,06	217,86
Nettovermögen insgesamt in USD	1.976.606.560	1.360.524.476	1.382.891.389
JPMorgan Funds - China Fund			
JPM China A (acc) - EUR	65,58	58,69	65,78
JPM China A (acc) - RMB	5,01	4,18	4,76
JPM China A (acc) - SGD	18,87	16,40	18,73
JPM China A (acc) - USD	44,45	36,31	41,51
JPM China A (dist) - HKD	15,42	12,56	14,51
JPM China A (dist) - USD	67,92	55,60	63,58
JPM China C (acc) - RMB	6,36	5,25	5,93
JPM China C (acc) - USD	50,84	41,20	46,75
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	61,16	51,36	59,87
JPM China C (dist) - USD	182,50	149,47	170,21
JPM China CPF (acc) - SGD	8,83	7,67	8,76
JPM China D (acc) - EUR	120,46	108,85	123,17
JPM China D (acc) - USD	47,06	38,83	44,85
JPM China F (acc) - USD	113,97	94,10	108,76
JPM China I (acc) - EUR	62,00	55,01	61,14
JPM China I (acc) - USD	106,78	86,51	98,12
JPM China I (dist) - USD*	-	50,44	57,37
JPM China I2 (acc) - USD*	-	102,10	-
JPM China T (acc) - EUR	107,62	97,32	110,10
JPM China X (acc) - USD	209,27	168,25	189,40
Nettovermögen insgesamt in USD	3.402.460.698	3.382.457.880	5.394.339.354
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund			
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	19,27	18,59	22,56
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	14,59	12,79	15,91
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	161,66	145,05	179,05
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	754,71	742,79	935,31
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	11,20	10,50	12,98
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	22,58	19,88	24,63
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	59,31	57,62	70,01
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	20,85	19,96	24,04
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	96,29	85,11	103,58
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	15,87	13,80	17,02
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	175,01	155,81	190,84
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	24,44	21,36	26,26
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	91,88	88,37	108,56
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	22,98	20,42	25,24
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	99,17	96,39	117,85
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	56,56	54,12	65,16
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	5,63	5,23	6,42
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	105,40	92,09	113,16
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	72,98	63,16	75,39
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	123,35	110,65	137,25
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	100,03	95,49	114,80
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	97,39	85,85	104,28
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	106,37	92,72	113,77
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	63,85	56,75	70,25
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	78,32	76,18	93,24
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	65,21	56,54	68,96
Nettovermögen insgesamt in CNH	20.251.679.103	23.201.984.887	38.866.137.085

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund			
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	93,85	93,01	85,58
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	98,15	98,59	87,74
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	99,22	95,99	86,46
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	101,76	93,33	84,77
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	97,81	98,33	87,70
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD*	-	92,67	84,33
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)*	-	94,40	86,36
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	100,08	99,97	88,48
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	101,17	97,34	87,20
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	100,41	99,20	89,12
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	103,87	94,65	85,50
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	96,66	97,12	87,74
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)*	-	95,75	86,43
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	98,23	97,68	88,44
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	117,13	118,84	106,82
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	95,77	93,59	85,14
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	98,23	91,00	83,48
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	99,93	99,77	88,35
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)*	-	97,24	87,14
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	14.118,00	14.306,00	11.628,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	103,65	94,50	85,40
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR*	-	98,40	87,72
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)*	-	95,77	86,47
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR*	-	100,44	88,76
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	98,00	87,59
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD*	-	95,26	85,82
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.221,05	1.239,57	1.133,76
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	94,83	96,17	86,42
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	95,78	93,59	85,15
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR*	-	101,77	89,44
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	106,16	96,25	86,42
Nettovermögen insgesamt in USD	273.771.753	303.050.296	214.539.389
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)			
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	0,07	0,21	0,19
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	0,40	1,15	1,07
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	0,13	0,41	0,37
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	0,39	1,11	1,04
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,07	0,23	0,21
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	0,62	1,78	1,66
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	0,38	1,19	1,09
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	0,40	1,14	1,06
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	0,10	0,32	0,30
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	0,41	1,17	1,09
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,06	0,19	0,17
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	0,28	0,79	0,74
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,10	0,30	0,28
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.272.910	3.970.336	3.640.728
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund			
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	121,62	118,66	98,85
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	125,86	121,87	100,77
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP*	-	113,63	95,36
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	117,60	115,60	97,02
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	126,35	122,29	100,99
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	121,87	107,64	90,79
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	130,14	125,14	102,64
Nettovermögen insgesamt in USD	30.194.153	26.263.140	11.076.088

(1) Dieser Teiffonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund			
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	98,98	93,12	86,50
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	140,60	137,96	120,04
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	164,70	147,56	131,04
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	102,27	102,24	90,90
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	90,14	88,89	79,60
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	77,28	79,31	72,30
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	7,89	7,48	7,00
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	9,56	9,03	8,44
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	9,78	9,10	8,49
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	8,92	8,88	8,24
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	7,97	7,65	7,26
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	87,48	81,93	76,17
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	150,98	146,88	126,73
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	177,61	157,77	138,93
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	108,57	108,58	96,77
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	105,08	104,18	94,54
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	87,02	88,54	80,04
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	127,94	126,48	110,88
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	70,30	72,69	66,76
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	99,43	102,82	94,36
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	122,53	119,16	102,77
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	109,86	97,56	85,87
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)*	-	84,26	79,19
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	127,93	126,47	110,87
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	70,29	72,69	66,75
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	164,78	159,03	136,13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	202,59	178,52	155,96
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	113,77	113,67	101,00
Nettovermögen insgesamt in USD	808.382.611	754.201.472	634.555.595
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund			
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	22,79	22,64	21,09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	95,06	88,41	85,94
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	21,15	20,41	19,40
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	33,49	30,37	28,88
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	54,06	53,39	50,55
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	44,54	40,62	38,67
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	136,01	134,08	124,00
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	102,66	94,66	91,27
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	39,56	35,60	33,61
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	-	100,46	93,58
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	112,34	110,88	104,85
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	145,17	132,41	125,95
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	96,18	94,64	87,40
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	14,33	14,35	13,48
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	115,51	108,24	106,01
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	46,14	42,20	40,45
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	25,59	25,21	23,31
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	114,06	105,13	101,31
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	17,17	16,42	15,47
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	26,78	24,10	22,74
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	102,98	102,79	95,79
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	130,18	128,05	118,20
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	128,79	115,78	109,07
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	104,87	104,65	97,43
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	123,84	112,84	107,28
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	114,22	114,42	107,50
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	161,45	157,88	144,83
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	51,87	46,32	43,36
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	20,15	20,14	18,77
Nettovermögen insgesamt in USD	3.819.290.961	6.166.088.294	8.117.285.748

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund			
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	88,81	85,11	81,45
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	121,15	121,24	108,26
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	16,69	16,22	14,76
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	14,66	13,75	12,79
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	333,62	304,89	277,83
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	119,13	120,68	109,22
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	88,14	88,22	81,01
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	125,99	116,51	107,64
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	110,68	105,17	99,84
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	125,38	124,44	110,23
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	644,50	650,52	594,03
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	500,73	453,78	410,24
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	116,53	117,96	106,69
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	88,97	89,14	81,77
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	120,99	111,99	104,68
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	111,47	112,43	101,16
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	524,84	538,28	499,34
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	139,99	128,92	118,40
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	162,88	161,60	143,08
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	-	14,84	13,39
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	159,07	144,10	130,22
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	120,62	119,46	105,62
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	119,82	108,35	97,77
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	110,83	111,77	100,57
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	140,26	138,09	121,33
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	125,49	122,16	108,96
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	627,39	564,02	505,77
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	161,25	161,29	148,08
Nettovermögen insgesamt in USD	1.712.489.518	2.363.494.870	2.789.110.878
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund			
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	18,10	17,69	16,44
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	21,21	18,93	17,95
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	12,69	12,37	11,73
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	149,65	134,61	128,48
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	171,38	166,08	153,14
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	36,32	32,14	30,25
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	122,83	119,55	113,28
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	169,51	167,35	157,14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	18,02	16,24	15,57
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	212,10	187,60	176,47
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	121,80	109,45	104,17
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	168,80	166,65	156,49
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	205,36	197,42	180,56
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY*	-	21.801,00	18.317,00
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	140,75	123,55	115,32
Nettovermögen insgesamt in USD	568.899.414	758.320.873	1.295.853.343
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)			
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	-	95,63	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	-	92,46	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	-	95,63	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	-	92,68	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	-	96,26	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	-	93,38	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	-	96,26	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	-	93,40	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	-	96,31	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	-	96,31	-
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	-	96,65	-
Nettovermögen insgesamt in USD	-	4.669.808	-

(2) Dieser Teiffonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund			
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	116,29	109,70	104,61
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	8,79	8,05	7,81
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	123,87	106,66	103,74
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	115,88	109,51	104,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	123,35	106,46	103,67
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	121,64	113,75	107,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	129,45	110,53	106,62
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	117,97	111,44	106,25
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	126,29	108,89	105,38
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	106,96	101,64	97,60
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	121,92	113,96	107,66
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD*	-	106,44	102,65
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	115,85	111,91	106,66
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	127,80	119,26	112,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	90,05	85,57	82,17
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	94,50	87,67	82,19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	128,92	109,20	104,49
Nettovermögen insgesamt in USD	886.023.396	848.722.913	1.129.294.612
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	455,27	380,15	337,18
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	182,13	153,85	138,31
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	281,64	233,40	205,50
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	231,44	195,54	176,11
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	412,82	345,81	308,71
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	302,47	250,57	220,60
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	195,77	161,86	142,27
Nettovermögen insgesamt in EUR	212.258.947	114.162.108	108.936.111
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund			
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	280,41	250,97	228,78
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	30,91	26,99	24,05
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	411,29	352,03	308,33
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	83,02	73,55	66,76
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	17,17	13,90	12,88
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	210,64	186,46	168,12
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	44,49	38,45	33,91
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	210,61	178,24	154,42
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	246,97	217,45	196,04
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	191,53	154,80	143,31
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	21,24	18,69	16,78
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	189,07	163,31	144,03
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	178,13	153,67	135,40
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	164,31	144,64	129,94
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.056.656.298	994.395.567	913.553.222
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund			
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	24,13	21,08	18,57
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	40,27	35,40	30,96
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	23,77	20,71	18,12
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	13,34	11,39	-
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	22,46	19,80	17,49
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	259,09	208,08	185,81
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	341,06	293,64	254,63
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	30,84	27,42	24,31
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	40,06	35,24	31,71
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	56,03	48,86	42,39
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	11,65	-	-
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	280,22	223,14	197,59
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	369,47	315,46	271,30
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	150,86	134,10	118,79
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	172,22	151,31	136,04
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	33,56	29,73	26,21
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	234,90	190,08	171,01
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	294,69	255,69	223,41
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	53,94	47,02	40,78
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	147,47	117,39	103,90
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	317,36	270,86	232,86
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	159,90	141,70	124,91
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	268,63	232,40	200,02
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	229,32	194,23	165,70
Nettovermögen insgesamt in EUR	880.375.921	635.889.011	459.581.535

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	60,94	52,79	48,12
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	31,77	27,83	25,72
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	248,90	213,78	193,23
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	211,77	185,49	173,96
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	33,90	29,66	27,31
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	235,03	201,79	182,49
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	142,80	122,39	110,42
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	200,51	170,59	152,89
Nettovermögen insgesamt in EUR	106.401.502	115.119.971	272.048.541
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund			
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	78,34	78,16	71,78
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	592,55	584,07	528,73
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	47,71	47,63	43,75
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	38,65	38,17	35,62
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	521,95	517,00	471,40
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	228,80	223,72	200,96
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	426,67	424,08	388,20
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	221,72	218,59	203,58
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	23,75	23,94	22,21
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	100,55	100,10	-
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	205,61	203,58	185,55
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	202,92	200,46	182,35
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	307,14	301,63	272,71
Nettovermögen insgesamt in EUR	443.458.556	696.584.969	705.210.002
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	195,46	177,25	158,84
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	190,87	169,09	148,52
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.738,54	1.544,13	1.352,54
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	182,16	147,40	131,90
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	259,96	226,24	195,57
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	147,60	132,56	116,67
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	125,90	112,27	100,59
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	117,06	103,63	89,82
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	185,22	162,96	142,12
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)^	113,88	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	174,42	153,76	133,20
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	145,57	129,78	114,50
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	185,97	163,77	142,30
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	167,28	146,90	128,44
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	113,73	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	108,02	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	129,71	113,32	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	12.520,00	11.244,00	-
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.643.630.248	709.747.474	329.929.407
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund			
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	17,54	16,10	13,87
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	32,19	29,69	25,49
JPM Europe Equity A (acc) - USD	36,08	30,39	26,64
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	370,27	335,15	285,19
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	76,72	72,19	63,31
JPM Europe Equity A (dist) - USD	73,00	62,75	56,19
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	43,64	40,04	34,19
JPM Europe Equity C (acc) - USD	303,40	254,15	221,51
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	396,18	356,45	301,43
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	208,30	195,69	171,60
JPM Europe Equity C (dist) - USD	254,44	218,56	195,59
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	23,06	21,44	18,55
JPM Europe Equity D (acc) - USD	26,23	22,27	19,67
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	325,55	296,90	254,48
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	212,27	194,67	166,18
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	135,64	124,24	106,03
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	121,31	-	-
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	48,68	44,42	37,72
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.351.951.116	965.223.380	790.422.935

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	31,18	27,13	22,41
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	39,65	31,53	26,57
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	391,47	333,95	272,93
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	24,49	21,59	18,14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	20,87	18,21	15,52
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	220,11	189,65	155,69
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	417,15	360,76	297,27
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	325,48	257,01	216,08
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	420,92	356,97	290,89
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	195,33	172,01	145,18
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	160,35	139,18	119,14
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	26,43	23,10	19,23
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	33,68	26,90	22,87
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	337,34	289,34	238,99
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	207,86	179,69	148,06
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	196,64	169,69	139,61
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	128,53	111,21	-
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	43,70	37,46	30,65
Nettovermögen insgesamt in EUR	3.060.069.711	2.006.151.830	1.795.597.487
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund			
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	43,41	36,22	32,35
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1.585,25	1.348,81	1.249,30
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	283,01	215,68	196,64
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	265,31	216,64	191,86
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	105,41	89,07	80,87
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	44,29	37,00	34,13
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	54,37	45,02	39,90
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	239,02	202,33	183,71
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	29,65	24,99	22,55
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	367,83	304,42	269,68
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	143,92	118,84	105,07
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	270,16	221,80	194,91
Nettovermögen insgesamt in EUR	404.657.665	354.901.049	400.034.586
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund			
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	48,48	46,38	39,88
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	28,22	27,07	23,35
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	43,99	41,72	36,54
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	57,13	54,23	46,25
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	295,12	282,63	243,88
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	28,77	27,74	24,02
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	215,62	204,58	174,43
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	178,37	168,94	143,83
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR*	-	237,23	200,74
Nettovermögen insgesamt in EUR	813.151.094	800.411.975	712.355.087
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund			
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	25,90	21,68	18,46
JPM Europe Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	99,51	-	-
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	21,52	18,59	16,37
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	27,43	23,42	20,97
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	35,91	29,84	25,22
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	195,60	159,32	133,59
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	170,96	147,54	129,79
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	26,72	22,55	19,35
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	189,39	157,26	132,88
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	132,12	114,38	100,89
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	168,06	139,31	117,53
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	128,69	110,77	97,41
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	233,62	192,51	161,45
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.899.282.420	1.358.902.272	1.333.924.116
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	191,28	177,57	153,00
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	208,41	191,58	163,46
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	132,54	124,35	108,48
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	165,91	155,23	134,80
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	209,13	192,16	163,89
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	164,86	151,28	128,90
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	125,71	117,66	102,19
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	195,16	178,29	151,22
JPM Europe Sustainable Equity X2 (acc) - EUR	101,93	-	-
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.328.884.039	1.078.995.396	798.228.965

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	143,39	130,08	113,34
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1.479,24	1.368,91	1.236,93
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	149,51	134,64	116,43
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	103,49	94,09	84,70
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	132,02	121,05	106,58
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	149,78	134,82	116,64
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	151,58	136,14	117,45
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	153,43	137,53	118,39
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.585,43	1.448,74	1.292,75
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	102,26	93,77	82,56
Nettovermögen insgesamt in EUR	953.309.465	754.207.261	380.074.435
JPMorgan Funds - Global Focus Fund			
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	418,57	415,20	335,57
JPM Global Focus A (acc) - EUR	62,00	63,37	49,08
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	28,36	27,46	21,67
JPM Global Focus A (acc) - USD	108,23	-	-
JPM Global Focus A (dist) - EUR	79,10	80,86	62,63
JPM Global Focus A (dist) - USD	46,43	43,39	34,35
JPM Global Focus C (acc) - EUR	54,58	55,36	42,56
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	67,59	64,94	50,85
JPM Global Focus C (acc) - USD	414,47	383,88	301,18
JPM Global Focus C (dist) - EUR	343,34	349,64	270,49
JPM Global Focus C (dist) - USD	397,74	370,12	292,25
JPM Global Focus D (acc) - EUR	68,80	71,03	55,57
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	23,16	22,65	18,05
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	148,06	145,61	116,65
JPM Global Focus I (acc) - EUR	470,16	476,69	366,26
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	204,30	196,21	153,58
JPM Global Focus I (acc) - USD	137,00	126,83	-
JPM Global Focus I (dist) - USD	105,39	-	-
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	176,37	178,49	136,92
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	215,33	206,41	161,30
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	233,84	216,07	169,16
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	115,64	117,44	-
JPM Global Focus I2 (dist) - USD*	-	104,29	-
JPM Global Focus T (acc) - EUR	320,83	331,21	259,09
JPM Global Focus X (acc) - EUR	93,02	93,60	71,38
JPM Global Focus X (acc) - USD	134,68	123,75	-
Nettovermögen insgesamt in EUR	8.032.534.782	6.492.439.927	3.058.861.833
JPMorgan Funds - Global Growth Fund			
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	175,98	170,70	129,00
JPM Global Growth A (acc) - EUR	262,87	262,80	190,00
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	17,35	16,41	12,29
JPM Global Growth A (acc) - USD	34,77	31,74	23,42
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	15,63	14,79	11,08
JPM Global Growth A (dist) - USD	64,68	59,06	43,59
JPM Global Growth C (acc) - EUR	217,52	215,35	154,17
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	20,69	19,37	14,36
JPM Global Growth C (acc) - USD	47,32	42,77	31,25
JPM Global Growth D (acc) - EUR	181,79	183,16	133,42
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	15,27	14,55	10,98
JPM Global Growth D (acc) - USD	26,99	24,83	18,46
JPM Global Growth F (acc) - USD	110,08	101,52	75,67
JPM Global Growth I (acc) - EUR	142,47	140,99	100,89
JPM Global Growth I (acc) - USD	241,80	218,49	159,57
JPM Global Growth T (acc) - EUR	181,78	183,15	133,41
JPM Global Growth X (acc) - EUR	46,14	45,38	32,28
JPM Global Growth X (acc) - USD	40,08	36,00	26,13
Nettovermögen insgesamt in USD	536.840.993	537.333.327	371.744.674

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund			
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	-	10,13	9,28
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	241,93	296,46	264,62
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	120,84	140,68	129,00
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD	8,60	-	-
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)*	-	10,28	9,42
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	460,94	515,73	469,87
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	118,25	144,92	129,37
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	334,36	405,56	367,88
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	428,97	479,95	437,24
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	168,53	205,07	181,78
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	568,54	631,61	571,36
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	164,48	200,17	177,46
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	114,49	137,75	123,96
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	250,59	278,46	251,96
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	144,05	178,32	160,79
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	571,20	654,76	591,12
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	389,54	440,28	405,15
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	87,04	98,48	90,72
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	140,96	171,47	151,95
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	223,70	248,46	224,71
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	92,39	112,13	99,17
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	157,38	174,40	157,40
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	226,04	279,81	252,26
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	39.380,00	48.211,00	38.929,00
Nettovermögen insgesamt in USD	3.458.133.196	4.223.677.571	4.720.152.070
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	20,78	21,71	19,45
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	137,07	141,61	128,79
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	18,32	18,60	16,99
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	14,90	14,21	12,99
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	15,45	16,48	15,12
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	21,12	21,90	19,48
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	13,45	12,73	11,56
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	135,52	144,60	132,22
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	12,10	12,77	11,56
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	8,78	8,47	7,83
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	165,66	159,70	147,60
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	173,81	180,16	160,18
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	142,76	134,84	122,11
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	28,28	29,08	25,65
Nettovermögen insgesamt in EUR	647.021.010	1.003.461.671	1.162.280.948
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	138,95	130,29	109,70
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	137,38	132,80	106,75
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	147,51	134,76	110,74
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	15,75	13,82	11,37
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	14,47	13,58	11,12
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	167,82	148,12	121,52
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	134,56	131,32	106,75
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	145,23	140,13	115,63
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	161,92	144,30	119,60
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	472,43	455,76	365,68
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	332,42	303,11	248,62
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	462,74	407,64	333,81
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	11,25	10,56	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	134,66	131,60	106,94
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	142,29	137,34	113,30
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	270,90	249,79	207,21
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	458,39	442,04	354,54
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	303,17	276,34	226,58
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	10,95	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	441,36	388,64	318,13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	134,93	131,65	106,98
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	185,09	168,26	138,09
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	536,35	516,21	413,20
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	195,03	177,40	145,17
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	265,15	236,16	195,86
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.228.438.795	1.210.378.670	892.544.521

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund			
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	132,26	136,34	105,65
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	37,72	35,50	28,07
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	21,16	19,94	15,78
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	348,83	325,12	254,46
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	267,69	261,74	206,55
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	127,85	133,19	104,25
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	20,68	19,66	15,70
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	122,10	124,58	95,50
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	137,57	140,19	107,36
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	127,83	133,20	104,25
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	512,92	475,19	369,70
Nettovermögen insgesamt in USD	580.806.016	534.305.877	291.339.454
JPMorgan Funds - Global Value Fund			
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	126,01	117,88	102,13
JPM Global Value A (acc) - EUR	138,74	133,26	111,26
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	133,48	122,16	103,63
JPM Global Value A (acc) - HUF	9.298,76	-	-
JPM Global Value A (acc) - USD	133,93	117,46	100,09
JPM Global Value A (dist) - EUR	135,65	131,41	111,14
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	130,23	120,81	103,77
JPM Global Value C (acc) - EUR	143,70	136,85	113,30
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	138,16	125,36	105,45
JPM Global Value C (acc) - USD	138,60	120,53	101,84
JPM Global Value C (dist) - GBP	132,69	127,17	110,88
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	129,59	119,49	102,13
JPM Global Value D (acc) - USD	129,83	114,72	98,49
JPM Global Value I (acc) - EUR	143,83	136,98	113,32
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	138,28	125,47	105,47
JPM Global Value I (acc) - USD	138,94	120,71	102,02
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	144,84	137,60	113,73
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	139,38	126,25	106,00
JPM Global Value I2 (acc) - USD	139,63	121,27	102,24
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	102,51	-	-
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	102,51	-	-
JPM Global Value X (acc) - EUR	148,24	140,17	115,24
JPM Global Value X (acc) - USD	143,33	123,64	103,64
Nettovermögen insgesamt in USD	118.725.024	59.783.688	44.696.689
JPMorgan Funds - Greater China Fund			
JPM Greater China A (acc) - SGD	30,67	27,59	28,63
JPM Greater China A (acc) - USD	47,93	40,53	42,11
JPM Greater China A (dist) - HKD	23,47	19,80	20,74
JPM Greater China A (dist) - USD	55,75	47,30	49,17
JPM Greater China C (acc) - EUR	161,90	148,70	150,19
JPM Greater China C (acc) - USD	58,00	48,64	50,14
JPM Greater China C (dist) - GBP	123,40	113,35	117,19
JPM Greater China C (dist) - USD	189,18	160,45	166,84
JPM Greater China D (acc) - EUR	185,64	173,64	178,56
JPM Greater China D (acc) - USD	62,25	53,18	55,83
JPM Greater China I (acc) - USD	246,69	206,81	213,10
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	109,46	100,27	101,08
JPM Greater China I2 (acc) - USD	165,81	138,68	142,69
JPM Greater China T (acc) - EUR	154,92	144,97	149,14
JPM Greater China X (acc) - USD	255,29	212,41	217,22
Nettovermögen insgesamt in USD	1.570.432.958	1.558.681.266	1.857.288.836
JPMorgan Funds - India Fund			
JPM India A (acc) - SGD	25,78	27,11	22,77
JPM India A (acc) - USD	45,77	45,27	38,08
JPM India A (dist) - GBP	158,31	169,56	141,85
JPM India A (dist) - USD	132,44	130,98	110,15
JPM India C (acc) - EUR	206,73	222,03	181,44
JPM India C (acc) - USD	54,90	53,84	44,91
JPM India C (dist) - USD	185,04	181,66	152,07
JPM India D (acc) - EUR	141,94	154,99	128,75
JPM India D (acc) - USD	79,70	79,46	67,36
JPM India I (acc) - USD	237,62	232,93	194,18
JPM India T (acc) - EUR	133,51	145,79	121,11
JPM India X (acc) - USD	68,99	67,12	55,53
Nettovermögen insgesamt in USD	618.239.950	643.354.951	523.768.661

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund			
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	26,64	22,28	17,43
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	16,60	14,06	12,48
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	237,03	200,21	157,26
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	2.515,00	2.162,00	1.763,00
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	13,98	11,50	-
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	28,72	24,23	19,04
JPM Japan Equity A (acc) - USD	23,30	18,02	16,32
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	388,24	320,21	247,43
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	21,38	17,93	16,17
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	213,21	176,96	137,22
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	28.399,00	24.433,00	19.936,00
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	24,20	19,93	18,04
JPM Japan Equity A (dist) - USD	58,21	45,03	40,80
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	229,23	192,69	169,68
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	214,41	179,56	139,85
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	28.831,00	24.593,00	19.897,00
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	11,62	-	-
JPM Japan Equity C (acc) - USD	30,68	23,54	21,16
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	434,57	355,58	272,55
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	191,29	159,54	143,38
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	20.036,00	17.155,00	13.950,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	322,15	248,21	224,21
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	12,02	10,26	9,18
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	272,79	232,15	183,71
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	26.622,00	23.076,00	18.969,00
JPM Japan Equity D (acc) - USD	17,15	13,37	12,20
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	11.980,00	-	-
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	127,00	105,87	-
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	191,17	160,63	141,40
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	261,58	218,97	170,48
JPM Japan Equity I (acc) - USD	290,67	222,99	200,33
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	163,74	135,24	104,43
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	156,11	130,86	115,02
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	213,32	178,16	138,50
JPM Japan Equity J (dist) - USD	30,88	23,90	21,67
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	27.430,00	23.211,00	18.630,00
JPM Japan Equity X (acc) - USD	34,70	26,42	23,56
Nettovermögen insgesamt in JPY	503.045.547.423	361.109.228.826	329.212.868.470
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund			
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	15,53	14,60	13,05
JPM Korea Equity A (acc) - USD	18,19	15,61	14,24
JPM Korea Equity A (dist) - USD	18,72	16,08	14,71
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	154,28	143,82	127,46
JPM Korea Equity C (acc) - USD	187,87	159,91	144,64
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	123,64	114,71	104,19
JPM Korea Equity C (dist) - USD	209,03	179,20	164,03
JPM Korea Equity D (acc) - USD	15,21	13,19	12,16
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	144,84	134,97	119,57
JPM Korea Equity I (acc) - USD	188,85	160,68	145,29
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	141,41	120,04	108,37
JPM Korea Equity X (acc) - USD	255,60	215,82	193,67
Nettovermögen insgesamt in USD	1.561.472.739	1.237.695.817	808.151.077
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund			
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	94,08	88,39	91,60
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	14,37	13,11	13,84
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	33,07	28,37	30,00
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	48,96	43,98	49,27
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	106,57	99,28	102,03
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	109,37	100,74	105,13
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	41,58	35,36	37,09
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	101,36	96,39	100,61
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	123,44	110,99	123,39
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	84,88	80,55	84,31
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	43,13	37,37	39,92
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	24,42	20,76	21,77
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	92,83	88,10	-
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	54,75	46,17	48,03
Nettovermögen insgesamt in USD	399.451.755	459.516.133	483.335.202

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund			
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	131,79	117,60	102,08
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	128,23	107,03	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	142,37	116,00	102,68
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	126,52	115,58	102,08
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	125,71	107,03	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	122,20	110,31	98,65
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	136,59	114,22	102,86
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	134,46	118,96	102,38
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	129,92	107,52	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	145,32	117,40	103,03
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	126,79	107,52	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	124,23	112,27	99,84
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	137,81	115,05	102,97
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	128,64	115,95	101,67
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	126,27	106,46	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	138,94	114,35	102,24
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	134,55	118,99	102,38
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	148,14	119,62	105,00
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	-	119,62	102,69
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	128,64	115,95	101,67
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	131,72	108,06	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	-	112,12	-
Nettovermögen insgesamt in USD	318.344.744	305.590.532	5.150.392
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund			
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	24,81	24,14	22,02
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	32,59	28,96	26,96
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	34,22	32,95	30,53
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	147,60	131,13	122,06
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	159,86	154,32	139,65
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	38,57	33,99	31,39
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	230,92	205,01	190,89
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	17,08	16,75	15,41
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	30,11	26,96	25,28
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	203,51	179,31	165,53
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	118,74	115,43	105,30
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	150,65	145,02	130,98
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	122,30	107,51	99,09
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	285,73	249,87	228,93
Nettovermogen insgesamt in USD	1.741.455.851	1.744.547.066	1.884.329.287
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)			
JPM Russia A (acc) - USD	-	2,05	1,49
JPM Russia A (dist) - USD	-	1,53	1,11
JPM Russia C (acc) - USD	-	1,04	0,75
JPM Russia C (dist) - USD	0,01	13,52	9,81
JPM Russia D (acc) - EUR	0,01	15,24	10,84
JPM Russia D (acc) - USD	-	1,41	1,02
JPM Russia F (acc) - USD	0,01	12,16	8,83
JPM Russia I (acc) - EUR	0,01	12,87	9,17
JPM Russia I (acc) - USD	-	1,14	0,83
JPM Russia T (acc) - EUR	0,01	14,17	10,08
JPM Russia X (acc) - USD	0,02	19,82	14,38
Nettovermogen insgesamt in USD	49.762	61.181.951	44.427.217
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)			
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	-	107,82	107,79
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	-	108,80	108,18
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	-	108,88	108,21
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	-	109,36	108,40
Nettovermögen insgesamt in USD	-	10.877.120	10.820.224
JPMorgan Funds - Taiwan Fund			
JPM Taiwan A (acc) - EUR	55,54	54,64	41,45
JPM Taiwan A (acc) - USD	51,60	46,35	35,89
JPM Taiwan A (dist) - HKD	34,17	30,82	24,34
JPM Taiwan A (dist) - USD	37,18	33,72	26,63
JPM Taiwan C (acc) - USD	67,23	59,88	45,97
JPM Taiwan C (dist) - GBP	130,46	127,92	100,33
JPM Taiwan C (dist) - USD	262,91	238,14	187,75
JPM Taiwan D (acc) - USD	39,66	35,98	28,14
JPM Taiwan I (acc) - EUR	270,37	263,63	198,22
JPM Taiwan I (acc) - USD	268,86	239,36	183,68
Nettovermögen insgesamt in USD	264.260.702	254.174.323	169.687.859

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies			
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	73,19	89,50	96,37
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	78,25	93,81	98,88
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	83,49	98,83	102,79
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	8,42	10,03	10,43
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	8,19	9,87	10,39
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	84,44	98,18	102,74
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	73,15	89,47	96,35
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	77,91	93,47	98,60
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	83,47	98,82	102,78
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	84,07	97,82	102,45
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	61,58	74,96	80,35
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	65,33	78,01	81,90
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	70,27	81,38	84,83
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	50,99	64,09	66,85
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	50,54	58,65	61,25
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	75,44	91,74	98,27
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	80,35	95,85	100,57
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	86,06	101,32	104,82
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	8,46	10,13	10,60
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	86,71	100,32	104,50
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	74,92	91,38	98,14
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	79,78	95,43	100,42
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	85,45	100,89	104,64
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	86,09	99,87	104,35
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	62,10	75,20	80,07
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	57,17	67,18	71,06
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	53,10	67,32	68,73
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	53,53	63,89	67,06
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	76,07	90,70	95,13
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	63,48	73,41	76,44
Nettovermögen insgesamt in USD	351.316.921	575.825.599	927.246.599
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund			
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	21,99	20,02	16,55
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	276,16	271,62	215,95
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	125,86	114,94	95,07
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	325,44	292,40	237,25
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	305,45	297,83	234,71
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	252,73	228,76	187,61
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	358,05	318,77	256,32
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	231,78	224,11	188,38
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	244,28	238,03	187,50
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	229,75	207,85	170,38
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	149,27	132,84	106,79
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	195,73	176,88	144,86
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)*	-	130,88	106,60
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	381,28	337,19	269,28
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	129,76	115,32	-
Nettovermögen insgesamt in USD	1.988.401.846	2.035.186.352	2.124.536.995
JPMorgan Funds - US Growth Fund			
JPM US Growth A (acc) - EUR	118,43	-	-
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	42,71	38,80	29,13
JPM US Growth A (acc) - SGD	10,97	-	-
JPM US Growth A (acc) - USD	90,33	80,77	59,44
JPM US Growth A (dist) - GBP	49,69	48,17	35,30
JPM US Growth A (dist) - USD	47,37	42,38	31,21
JPM US Growth C (acc) - EUR	117,08	113,63	-
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	63,90	57,50	42,78
JPM US Growth C (acc) - USD	94,60	83,81	61,12
JPM US Growth C (dist) - GBP	630,72	605,20	439,09
JPM US Growth C (dist) - USD	807,13	715,23	521,88
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	37,25	34,09	25,79
JPM US Growth D (acc) - USD	40,27	36,29	26,91
JPM US Growth I (acc) - EUR	145,42	141,04	100,74
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	104,01	-	-
JPM US Growth I (acc) - JPY	104.651,00	103.002,00	67.576,00
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	13.446,00	12.410,00	9.606,00
JPM US Growth I (acc) - USD	643,58	570,05	415,54
JPM US Growth I (dist) - GBP	469,16	450,00	326,55
JPM US Growth I (dist) - USD	642,08	568,75	414,98
JPM US Growth I2 (acc) - USD	364,40	322,33	234,74
JPM US Growth I2 (dist) - GBP^	108,31	-	-
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	395,71	362,18	273,99
JPM US Growth X (acc) - USD	114,84	101,09	73,25
JPM US Growth X (dist) - USD	157,25	138,87	-
Nettovermögen insgesamt in USD	6.773.836.077	4.098.776.110	2.035.520.999

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund			
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	148,65	143,59	128,88
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	174,81	165,99	146,23
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	168,63	161,99	144,61
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	200,15	189,19	165,89
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	200,71	189,65	166,23
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)*	-	112,04	-
Nettovermögen insgesamt in USD	993.819.214	728.733.586	469.744.215
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund			
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	328,61	327,29	240,84
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	32,16	29,72	22,75
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	26.921,01	24.083,49	17.254,52
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1.382,69	1.281,25	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	10,56	-	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	55,58	50,55	37,96
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	232,96	232,30	171,12
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	138,78	128,41	-
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	40,94	40,37	30,19
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	54,21	49,31	37,05
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	285,08	281,37	205,30
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	248,93	227,97	173,00
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	10,66	-	-
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	61,70	55,60	41,40
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	400,08	390,54	289,26
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	369,07	332,37	249,15
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	547,60	493,60	367,59
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	251,26	252,25	187,19
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	27,11	25,26	19,49
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2.315,98	2.102,69	1.581,32
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	47,25	43,29	32,76
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	283,04	259,09	196,53
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	711,88	641,29	477,32
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	445,48	401,43	298,83
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	238,74	218,25	165,39
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	280,81	252,62	187,84
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	251,21	252,24	187,19
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	194,91	181,70	140,26
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)*	-	151,39	114,10
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	76,27	68,28	50,49
Nettovermögen insgesamt in USD	8.176.806.428	5.440.254.683	3.026.054.050
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund			
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	231,15	250,40	230,60
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	42,71	42,24	39,70
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	32,28	34,60	32,36
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	293,34	290,15	272,75
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	200,19	214,86	196,10
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	322,18	315,74	294,11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	228,28	223,73	208,41
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	25,45	25,36	24,02
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	72,18	70,71	65,84
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	132,70	129,84	120,78
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	46,57	45,32	41,92
Nettovermögen insgesamt in USD	296.298.804	339.630.242	403.136.483
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund			
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	113,77	111,29	110,54
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	32,08	30,83	29,93
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	317,22	304,91	296,07
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	141,12	136,87	134,80
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	266,33	253,96	244,67
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	232,75	222,43	214,63
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	37,91	36,82	36,13
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	98,85	103,18	97,36
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	135,17	131,04	129,01
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	218,44	208,19	200,49
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	209,14	199,93	192,92
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	39,51	37,37	35,71
JPM US Smaller Companies X2 (acc) - USD	108,11	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	916.822.048	912.490.183	1.019.300.842

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund			
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	111,11	111,53	-
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	124,31	115,79	91,56
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	138,15	126,55	98,14
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	138,01	126,50	98,19
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	129,69	119,47	93,44
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	144,23	130,73	100,28
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	143,22	130,22	99,97
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	144,54	130,84	100,37
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	120,80	113,37	90,32
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	134,14	123,87	96,78
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	130,18	119,88	93,72
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	144,50	130,85	100,33
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	144,88	131,15	100,58
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	145,93	131,89	100,88
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	150,37	149,55	112,63
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	120,81	113,38	90,33
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	133,96	123,75	96,74
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	153,32	138,23	105,45
JPM US Sustainable Equity X2 (acc) - USD	110,39	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	687.646.504	670.269.898	532.282.283
JPMorgan Funds - US Technology Fund			
JPM US Technology A (acc) - EUR	1.022,02	940,07	695,01
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	210,76	179,73	138,74
JPM US Technology A (acc) - HKD	35,21	29,44	22,32
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	20,28	17,43	13,49
JPM US Technology A (acc) - SGD	120,33	107,58	81,12
JPM US Technology A (acc) - USD	126,65	106,40	80,30
JPM US Technology A (dist) - GBP	18,31	16,67	12,53
JPM US Technology A (dist) - USD	63,52	53,38	40,29
JPM US Technology C (acc) - EUR	578,32	527,44	386,66
JPM US Technology C (acc) - USD	127,60	106,24	79,47
JPM US Technology C (dist) - GBP	274,47	247,55	184,24
JPM US Technology C (dist) - USD	1.005,77	837,53	626,59
JPM US Technology D (acc) - EUR	89,08	82,77	61,81
JPM US Technology D (acc) - USD	14,69	12,46	9,50
JPM US Technology F (acc) - USD	151,46	128,64	98,14
JPM US Technology I (acc) - JPY	16.860,00	15.595,00	10.496,00
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	11.191,00	9.673,00	7.703,00
JPM US Technology I (acc) - USD	331,62	276,02	206,40
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	354,09	322,38	235,96
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	213,61	180,14	137,56
JPM US Technology I2 (acc) - USD	354,55	294,79	220,27
JPM US Technology X (acc) - USD	807,59	667,77	496,11
Nettovermögen insgesamt in USD	8.610.048.166	7.492.568.487	6.010.144.552
JPMorgan Funds - US Value Fund			
JPM US Value A (acc) - EUR	177,45	179,45	155,96
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	19,98	18,76	16,97
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	12,58	11,91	10,84
JPM US Value A (acc) - SGD	22,51	22,12	19,61
JPM US Value A (acc) - USD	40,24	37,15	32,94
JPM US Value A (dist) - GBP	49,52	49,57	43,78
JPM US Value A (dist) - USD	47,71	44,06	39,09
JPM US Value C (acc) - EUR	211,96	212,38	182,88
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	32,98	30,69	27,51
JPM US Value C (acc) - USD	54,19	49,58	43,57
JPM US Value C (dist) - GBP	208,67	208,37	183,55
JPM US Value C (dist) - USD	262,71	242,19	214,62
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	17,33	16,40	14,95
JPM US Value D (acc) - USD	42,42	39,46	35,27
JPM US Value I (acc) - EUR	206,78	207,10	178,27
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	173,97	161,85	145,02
JPM US Value I (acc) - USD	388,42	355,23	312,08
JPM US Value I2 (acc) - EUR	179,99	180,04	154,82
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	159,93	148,59	133,01
JPM US Value I2 (acc) - USD	187,92	171,63	150,63
JPM US Value I2 (dist) - GBP*	-	114,94	100,36
JPM US Value I2 (dist) - USD	109,79	100,30	-
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	166,63	154,07	137,22
JPM US Value X (acc) - USD	57,94	52,67	46,00
JPM US Value X (dist) - USD^	103,64	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	3.970.142.996	3.236.383.556	3.627.565.949

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund			
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	17,70	15,86	14,74
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	28,24	25,42	23,53
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	33,75	31,19	29,66
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	8,81	8,81	8,53
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	8,69	8,22	7,99
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8,95	8,44	8,18
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	9,16	8,64	8,38
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	9,02	8,51	8,26
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	8,77	8,31	8,07
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	9,31	8,75	8,48
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	12,17	11,37	11,03
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	12,31	12,30	11,88
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	10,36	9,96	9,81
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	108,31	101,75	98,35
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	22,74	20,31	18,65
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	125,65	116,41	110,38
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	9,14	8,58	8,27
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	-	8,99	8,65
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	93,48	87,47	84,14
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	8,83	8,30	7,99
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	10,10	9,42	9,05
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	10,93	10,13	9,75
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	9,00	8,57	8,38
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	114,38	106,59	102,21
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	35,81	32,39	30,12
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	76,60	73,90	73,17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	96,69	91,29	88,69
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	8,91	8,52	8,36
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	94,22	89,47	87,40
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	111,77	109,27	98,26
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	155,15	138,49	127,11
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	193,83	171,69	156,40
Nettovermögen insgesamt in USD	1.261.673.591	1.375.656.862	1.707.313.944
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	11,96	10,89	10,18
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	121,31	119,40	107,31
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	12,38	11,39	10,66
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	142,06	127,67	117,11
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	89,87	91,34	84,90
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	91,55	95,30	90,64
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	9,12	8,73	8,52
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	85,97	83,58	82,81
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	10,00	9,45	9,21
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	8,57	8,66	8,39
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	76,84	73,00	70,80
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	137,02	133,85	119,40
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	112,36	111,31	100,69
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	131,68	119,12	109,97
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	63,29	66,33	63,49
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	84,21	88,24	84,40
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	102,95	98,22	95,35
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	114,88	112,04	-
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	115,22	104,97	97,46
Nettovermögen insgesamt in USD	278.915.824	270.753.945	296.730.999
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)			
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	26,16	24,97	25,57
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	16,23	15,12	15,12
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	991,84	927,17	930,91
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	116,59	106,67	104,81
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	11,87	11,45	11,71
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	14,71	13,87	13,99
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	15,84	14,03	14,57
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	28,77	27,31	27,81
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	18,76	17,38	17,29
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	121,90	110,85	108,27
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	95,71	92,65	96,06
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	14,01	13,36	13,54
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	141,66	123,92	129,64
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	83,61	77,24	76,67
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	13,13	12,29	12,36
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	15,10	13,98	13,91
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	109,81	107,08	108,48
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	109,30	100,93	100,15
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	130,50	122,23	122,97
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	22,05	20,26	20,00
Nettovermögen insgesamt in EUR	230.687.393	273.842.285	384.568.069

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund			
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	101,44	100,43	100,70
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8,73	8,42	8,25
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1.050,97	1.017,23	-
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	15,75	14,92	14,35
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	67,46	67,04	66,96
JPM Aggregate Bond A (div) - EUR (hedged)	99,60	-	-
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	102,46	101,03	100,95
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	85,54	82,24	80,19
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	946,24	912,19	891,10
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	137,18	129,44	123,99
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	69,00	68,45	68,52
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	65,50	64,01	62,91
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	110,49	107,69	105,51
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	76,27	73,92	72,66
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	123,87	117,83	113,77
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	99,16	97,73	97,57
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	85,06	81,76	79,69
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	1.023,15	-	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	1.059,72	1.021,17	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	138,29	130,44	124,89
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	95,03	96,98	97,57
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	99,88	99,76	98,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	103,74	101,42	98,31
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	104,83	102,11	98,53
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	103,06	101,41	101,10
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	102,53	98,38	95,76
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	10,61	10,18	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	119,18	112,22	107,30
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	89,72	89,24	88,70
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)^	101,83	-	-
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	99,16	95,42	93,79
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	89,12	87,52	87,06
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	107,97	103,39	100,42
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	143,27	134,64	128,46
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)^	104,08	-	-
JPM Aggregate Bond X (div) - NZD (hedged)	10,21	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	5.367.015.489	4.111.186.899	3.049.945.229
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)			
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	-	10.801,53	10.256,27
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	-	10.856,49	10.277,71
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	-	10.523,72	10.277,71
Nettovermögen insgesamt in USD	-	13.511.363	10.276.635
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund			
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	93,44	89,55	88,13
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	104,00	97,74	94,53
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	8,14	7,95	7,99
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	8,33	8,09	8,15
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	82,97	81,08	81,32
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	101,65	104,04	98,07
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	92,93	88,57	86,70
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	99,09	92,55	89,02
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	9,81	9,63	9,58
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	89,95	84,28	83,66
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	91,17	87,82	86,86
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	94,43	89,19	86,69
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	-	86,15	84,29
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	100,68	93,57	89,52
Nettovermögen insgesamt in USD	38.858.801	45.117.100	66.697.537
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	115,42	107,63	100,09
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	86,32	79,15	72,64
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	103,75	-	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	108,98	103,15	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	104,91	-	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	104,91	-	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - USD	104,94	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	531.134.282	438.079.985	348.287.253

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	89,63	87,14	84,23
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	115,88	109,83	103,63
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	180,66	167,99	155,63
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	140,47	130,76	118,93
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	56,47	56,24	55,75
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	89,05	87,66	85,21
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	48,21	48,44	48,08
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	7,16	7,06	6,91
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	6,98	7,01	6,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	70,67	69,55	67,73
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	99,20	95,86	92,10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	107,63	101,45	95,20
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.093,36	1.037,05	975,88
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	186,32	172,37	158,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	150,36	139,14	125,79
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	53,57	53,46	53,52
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	47,70	46,43	45,34
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	89,67	87,81	85,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	47,76	47,70	47,06
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	78,41	76,75	74,33
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	99,11	95,66	91,82
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	117,88	108,92	100,28
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	87,12	85,17	82,39
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	103,35	98,46	93,37
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45,18	45,61	45,49
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	62,11	62,66	62,49
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	103,97	105,29	95,05
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	110,18	103,82	97,38
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	143,28	132,50	122,06
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	61,46	62,19	62,68
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	126,41	116,75	107,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	163,48	150,40	137,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	91,75	90,26	87,83
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	98,56	92,40	86,23
Nettovermögen insgesamt in USD	572.014.328	583.915.688	799.429.867
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund			
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	9,95	9,20	8,57
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	85,31	81,75	78,18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	13,60	12,70	11,85
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	98,82	90,71	83,65
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	11,37	10,63	-
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	22,62	20,72	18,97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	5,93	5,84	5,74
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	60,60	63,23	60,53
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	83,76	80,70	76,79
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	64,64	66,17	67,49
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	5,39	5,26	5,11
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	5,84	5,69	5,51
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	6,83	6,67	6,48
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	5,44	5,40	5,32
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	7,02	6,79	6,58
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	9,53	9,26	8,94
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	90,06	85,65	81,30
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	15,17	14,07	13,04
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	79,14	72,10	65,99
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	151,36	137,72	125,18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	50,29	49,40	48,52
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	74,37	71,69	69,26
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	80,22	77,32	74,47
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	7,38	7,13	6,86
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	72,73	70,21	67,35
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	14,16	13,32	12,53
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	107,97	99,67	91,90
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	53,86	53,79	53,40
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	74,36	72,86	70,92
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	69,35	68,15	66,54
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	87,46	81,06	75,11
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	144,11	131,07	119,08
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	6,42	6,30	6,20
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	100,82	93,38	86,49
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	105,36	95,76	86,97
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	75,25	73,93	72,51
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	79,14	75,81	73,29
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	85,81	82,11	78,98
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	98,78	91,09	83,97
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	139,87	126,57	114,42
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	70,66	69,06	66,90
Nettovermögen insgesamt in USD	1.170.416.637	1.415.816.563	1.691.317.667

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund			
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	92,74	92,00	91,88
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	93,33	90,22	87,92
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	148,64	141,00	134,92
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	59,15	59,27	59,77
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	85,56	83,89	82,69
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	75,52	75,22	75,19
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	89,17	85,82	83,27
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	148,42	140,13	133,47
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	57,74	57,77	58,17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	79,30	78,59	78,16
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	87,78	85,25	83,46
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	121,55	115,80	111,29
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	76,26	76,74	77,48
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	99,91	98,57	97,91
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	115,58	119,47	111,45
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	102,01	98,14	95,18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.529,00	10.455,00	10.579,00
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	10,84	10,44	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	156,54	147,74	140,66
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	55,88	55,94	55,94
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	104,51	100,44	97,33
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	99,64	95,46	92,21
Nettovermögen insgesamt in USD	542.098.570	471.927.271	481.108.615
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund			
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.079,35	1.055,97	991,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	15,76	15,22	15,07
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	18,43	17,28	17,44
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	18,45	16,27	16,44
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	67,42	68,65	71,19
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	54,83	55,13	57,85
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	47,23	49,12	51,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	4,06	3,88	4,21
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	5,18	4,88	5,29
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	6,24	5,92	6,39
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	132,40	127,11	125,13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	79,46	71,22	73,08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	17,40	15,25	15,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	44,21	44,58	46,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	44,90	42,28	45,36
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	14,44	14,01	13,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	16,77	14,87	15,10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	4,44	4,64	4,94
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	54,29	52,95	58,69
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	38,67	36,87	40,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	7,06	6,80	7,46
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	74,59	71,49	77,94
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	131,84	126,52	124,50
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	60,20	53,93	55,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	153,35	134,37	134,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	72,78	74,05	76,83
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	76,36	72,49	78,40
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	122,38	117,30	115,31
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	111,83	108,55	108,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	43,71	45,69	48,58
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	23,59	20,56	20,55
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	75,49	71,25	75,88
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	91,98	87,82	85,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	-	115,66	114,94
Nettovermögen insgesamt in USD	1.059.515.634	1.222.331.934	1.555.162.556

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund			
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	98,12	89,82	86,79
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	124,83	111,99	106,09
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	63,64	61,30	62,33
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	85,57	80,69	80,34
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	85,18	77,77	74,92
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	151,25	135,33	127,82
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	50,98	49,19	50,07
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	38,77	37,89	38,76
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	129,54	115,55	108,99
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	84,79	79,87	78,92
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	81,54	74,00	70,87
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	138,19	122,90	115,38
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	81,33	76,90	76,37
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	74,28	68,50	66,66
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	115,23	104,14	99,34
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	34,16	33,72	34,85
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	107,84	103,70
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	63,97	62,32	63,64
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	115,20	112,16	103,14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	84,90	77,02	73,73
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	109,32	99,05	94,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	127,52	113,23	106,17
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	94,19	85,01	80,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	152,74	135,10	126,15
Nettovermögen insgesamt in USD	398.560.149	575.948.319	577.053.660
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund			
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	14,81	14,19	13,79
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	103,87	101,38	99,53
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	15,81	15,12	14,67
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	105,90	103,29	100,38
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	14,30	13,73	13,38
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	119,59	114,31	110,86
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	99,03	94,57	91,66
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	89,12	85,56	83,35
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	132,03	125,87	121,76
Nettovermögen insgesamt in EUR	4.330.806.928	3.805.542.023	1.976.470.673
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund			
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	13,32	12,74	12,32
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	99,99	97,64	95,39
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	116,46	110,91	106,89
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	106,63	102,31	99,35
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	108,73	103,51	99,72
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	103,96	-	-
Nettovermogen insgesamt in EUR	81.996.751	27.770.802	23.299.133
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	16,27	15,35	14,40
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	16,25	15,27	14,26
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	15,24	14,44	13,60
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	109,11	102,47	95,66
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	107,02	99,82
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	117,98	110,34	102,58
Nettovermögen insgesamt in EUR	129.374.901	109.634.753	99.662.560
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund			
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	11,43	10,97	10,63
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	9,32	9,13	8,90
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	11,70	11,22	10,85
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	11,29	10,85	10,52
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	106,58	102,17	98,80
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	103,93	99,57	96,25
Nettovermögen insgesamt in EUR	1.524.685.570	1.284.643.899	795.070.147
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund			
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	23,23	21,79	20,13
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	2,60	2,55	2,45
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	23,14	21,64	19,92
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	126,12	115,93	105,32
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	14,04	13,25	12,30
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	79,32	78,40	75,84
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	134,06	125,29	115,28
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	123,49	115,26	105,93
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	164,71	155,40	144,32
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	156,58	145,67	133,41
Nettovermögen insgesamt in EUR	431.731.553	478.587.940	435.436.560

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund			
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	112,06	108,88	104,67
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	120,88	114,53	107,50
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	142,60	132,70	122,58
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	85,82	84,99	82,99
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	124,63	117,66	110,06
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	115,20	109,75	103,58
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	82,44	82,08	80,59
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	121,57	114,73	107,28
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	126,74	119,35	111,35
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	119,56	113,90	107,50
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	126,99	119,29	111,03
Nettovermögen insgesamt in EUR	330.732.935	187.899.226	125.688.207
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	11,94	11,17	10,46
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	20,42	18,74	17,24
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	58,56	57,76	56,69
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	102,44	95,37	88,89
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	154,29	140,99	129,11
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	100,97	-	-
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	105,54	99,09	93,14
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	49,53	49,06	48,33
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	97,55	91,59	86,09
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	52,77	52,25	51,47
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	11,99	11,07	10,16
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	132,63	120,86	110,68
Nettovermögen insgesamt in USD	614.736.622	465.032.493	442.839.885
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund			
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	13,26	12,30	12,18
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	11,39	10,91	11,05
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	113,75	105,17	103,66
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	15,36	14,32	14,23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	101,28	102,51	98,96
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	95,19	87,97	86,67
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	117,98	108,64	106,66
Nettovermögen insgesamt in USD	595.583.131	310.854.611	376.947.193

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	101,04	98,29	97,70
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.262,33	1.186,86	1.123,75
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	93,75	88,93	86,31
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	117,10	109,18	104,58
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	12,45	11,53	11,03
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	808,45	769,12	748,13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	11,77	11,17	10,84
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	150,54	140,11	133,57
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	86,75	86,76	88,51
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	62,86	61,62	61,40
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	101,63	97,81	96,16
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	110,39	106,19	103,99
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	88,90	86,72	86,24
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	79,13	78,49	79,64
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	86,39	84,26	83,68
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,50	9,20	9,17
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	8,99	8,92	9,02
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	87,51	85,16	84,56
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	103,39	100,02	98,88
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	89,90	84,81	81,86
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	121,77	112,90	107,55
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	12,94	11,92	11,34
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	12,23	11,54	11,14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	146,34	135,47	128,44
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	9,99	9,69	9,66
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	10,31	9,96	9,84
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	98,76	94,94	93,33
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	9,99	9,79	9,90
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	107,23	103,26	101,09
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	87,54	84,92	83,99
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	9,86	9,50	9,41
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	9,35	9,23	9,28
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	93,03	90,05	88,92
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	101,51	98,09	96,87
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	108,51	102,25	98,60
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	115,51	106,96	101,80
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	11,44	10,79	10,40
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	120,44	111,36	105,48
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	98,87	95,19	93,56
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	103,94	99,89	97,75
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	93,43	90,53	89,43
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	9,18	9,05	9,10
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	96,76	93,54	92,27
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	88,19	84,08	82,02
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	141,45	132,33	126,79
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	53,39	52,34	52,31
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	79,60	78,83	79,87
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	79,47	77,90	77,76
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	88,44	86,53	86,35
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	90,01	84,89	81,91
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	147,88	136,84	129,69
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	111,24	104,78	101,00
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	130,11	120,25	113,85
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	82,51	78,67	76,74
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	55,76	54,66	54,64
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	120,60	100,85	105,88
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	114,65	107,57	103,27
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	10.728,00	10.381,00	10.393,00
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	131,35	120,92	114,02
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	-	94,96	92,97
Nettovermögen insgesamt in USD	4.269.326.094	4.059.014.903	4.536.490.298

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)			
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - CHF (hedged)	100,83	97,80	97,31
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - EUR (hedged)	104,87	99,21	96,36
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - SEK (hedged)	1.016,63	964,38	938,91
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - USD	110,31	102,38	97,67
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - SGD (hedged)	8,78	8,67	8,77
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - USD	92,07	89,17	88,56
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - EUR (hedged)	108,04	101,65	98,19
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - USD	119,31	110,11	104,48
JPM Global Bond Opportunities ESG C (dist) - GBP (hedged)	98,46	93,90	92,04
JPM Global Bond Opportunities ESG D (acc) - EUR (hedged)	101,65	96,64	94,34
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR*	-	113,23	105,30
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR (hedged)	101,52	95,47	92,19
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - SEK (hedged)	1.087,75	1.025,75	992,83
JPM Global Bond Opportunities ESG I (dist) - EUR	101,51	107,49	102,92
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR*	-	11.752,51	10.909,49
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR (hedged)	107,21	100,70	97,14
JPM Global Bond Opportunities ESG T (acc) - EUR (hedged)	101,73	96,72	94,41
JPM Global Bond Opportunities ESG X (acc) - USD	112,04	102,84	97,05
Nettovermögen insgesamt in USD	687.264.822	722.197.045	1.191.414.011
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund			
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	99,02	94,37	87,42
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	140,46	131,52	119,91
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	75,54	74,47	70,64
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	152,63	142,27	129,14
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	90,70	86,78	80,71
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	137,72	129,47	118,52
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	148,64	138,50	125,67
Nettovermögen insgesamt in USD	81.545.166	63.042.663	48.420.425

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund			
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	11,04	10,47	9,95
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	96,38	94,80	92,53
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR	98,69	-	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	13,00	12,47	11,88
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	727,56	688,22	653,10
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	11,31	10,72	10,07
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	110,46	106,34	101,62
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,96	10,53	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	19,97	18,80	17,59
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR	98,69	-	-
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	69,72	69,13	67,70
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	7,86	7,72	7,46
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	105,66	103,11	98,85
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	55,36	55,56	55,13
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	9,64	9,73	9,70
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	11,35	11,88	11,54
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	91,04	89,59	87,18
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	86,57	84,78	82,39
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	101,62	97,09	92,11
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.066,86	1.022,35	972,70
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	10,09	-	-
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	162,48	152,31	141,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	9,04	8,79	8,58
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	73,85	75,20	75,97
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	68,17	67,76	66,35
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	60,34	58,88	56,95
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	106,74	104,67	100,56
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	59,35	59,29	58,56
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD*	-	10,42	10,07
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	93,92	92,01	89,13
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	12,17	11,73	11,22
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	18,74	17,71	16,64
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	5,39	5,43	5,41
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	84,88	83,88	81,95
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	100,50	99,92	-
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	98,12	96,05	93,30
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	99,90	102,52	93,52
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	89,52	85,49	81,07
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)*	-	10.009,00	9.902,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	143,83	134,76	125,47
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	81,76	81,65	80,62
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	108,48	98,89
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	103,75	98,98	93,79
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	9.751,00	9.603,00	9.493,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	121,29	113,56	105,65
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	96,25	94,06	91,00
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	82,79	79,77	76,33
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	53,21	53,62	53,42
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	98,86	94,03	88,81
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	142,07	132,57	122,92
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	57,81	56,14	54,50
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	102,85	100,19	95,58
JPM Global Corporate Bond X2 (acc) - USD	101,90	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	6.402.103.875	5.719.663.566	5.589.114.056
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund			
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,40	10,04	9,91
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	12,18	11,90	11,78
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.061,52	1.021,80	1.007,41
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,44	10,21	-
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	18,49	17,72	17,24
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	12,72	12,40	12,25
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	1.008,35	968,68	952,67
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	9,98	-	-
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	129,61	124,01	120,36
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	99,10	96,63	95,29
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	11,79	11,54	11,45
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	108,25	105,50	104,19
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	128,86	123,24	119,57
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	85,98	85,97	86,13
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	105,99	104,38	102,41
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	96,31	93,78	92,55
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	103,59	-
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	13,33	12,96	12,77
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	132,55	126,44	122,36
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	99,03	97,99	96,81
Nettovermögen insgesamt in EUR	2.417.649.679	2.105.357.745	2.929.045.964

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund			
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,70	10,34	10,02
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	16,17	15,34	14,64
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	106,77	102,98	99,70
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - GBP (hedged)	100,94	-	-
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	16,62	15,74	15,00
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	8,94	8,73	8,65
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)*	-	103,87	-
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,57	10,21	9,91
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	-	102,04	-
Nettovermögen insgesamt in EUR	280.025.632	65.845.252	58.911.780
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund			
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,58	7,31	7,05
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	12,95	12,26	11,63
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	76,97	73,98	71,10
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	13,41	12,66	11,97
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	108,24	104,85	101,11
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	76,80	74,30	71,87
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	111,57	115,29	106,75
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	77,81	74,75	71,81
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	126,38	119,23	112,68
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	62,99	60,99	58,96
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	104,51	100,26	96,20
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	120,90	113,91	107,52
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD^	100,94	-	-
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	100,90	101,32	97,64
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	113,42	106,70	100,52
Nettovermögen insgesamt in USD	445.365.900	370.666.290	599.258.031
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	97,33	92,90	89,40
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.147,90	1.079,86	1.034,36
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	127,81	119,76	113,27
JPM Global Strategic Bond A (div) - EUR (hedged)	100,45	-	-
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	93,68	90,43	87,76
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	97,88	95,58	93,96
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	102,65	97,78	93,91
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	74,31	69,57	65,91
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	862,36	820,46	789,32
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	150,35	140,59	132,71
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	62,49	61,40	60,27
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	57,67	56,66	55,88
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	53,78	53,52	53,72
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	87,33	84,13	81,48
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	99,28	94,28	90,28
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	102,81	99,84	97,61
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	107,49	109,79	101,09
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	95,04	90,03	85,99
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	82,29	76,61	72,18
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	610,73	563,29	524,81
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	152,54	141,86	133,17
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	60,10	57,96	56,08
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	103,75	100,12	95,71
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	103,53	99,18	95,52
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	76,26	73,38	71,17
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	503,33	471,52	446,20
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	115,84	109,42	104,31
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	52,58	52,19	52,00
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	55,60	55,06	54,99
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	77,27	75,19	73,54
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	95,73	90,88	86,98
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	87,22	82,59	78,85
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.993,00	10.731,00	10.682,00
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	141,89	131,90	123,78
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	59,82	57,66	55,83
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	110,47	104,50	99,67
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	115,35	107,10	100,41
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	71,27	68,57	66,52
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	45,19	44,83	44,65
Nettovermögen insgesamt in USD	1.009.316.837	1.349.578.974	1.546.692.821

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund			
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	104,65	102,19	97,53
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	108,80	103,78	100,02
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)*	-	106,37	101,14
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	122,39	109,14	106,31
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)*	-	107,50	101,79
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	109,96	104,47	100,27
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)*	-	107,07	101,40
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	115,85	108,20	102,05
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	103,15	101,12	96,91
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	104,91	100,48	97,21
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	111,80	100,08	97,88
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	109,70	103,29	98,20
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	110,07	104,53	100,30
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)*	-	107,14	101,42
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	115,96	108,27	102,08
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	105,46	99,98	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	103,14	101,12	96,90
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	104,91	100,48	97,22
Nettovermögen insgesamt in USD	111.277.510	62.593.381	30.550.507

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Income Fund			
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	10,67	10,02	9,50
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	94,42	92,03	89,66
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	86,10	81,85	77,85
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	108,66	101,58	95,34
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	10,83	10,30	9,80
JPM Income Fund A (acc) - USD	141,15	131,73	123,17
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	81,49	80,92	80,57
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	52,74	52,43	52,13
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	81,07	80,52	80,12
JPM Income Fund A (div) - USD	75,63	75,02	74,57
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	8,04	7,98	7,94
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	8,74	8,70	8,65
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	81,49	81,05	80,66
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	80,65	80,08	79,73
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	10.046,00	-	-
JPM Income Fund A (mth) - HKD	7,92	7,83	7,81
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	8,60	8,53	8,48
JPM Income Fund A (mth) - SGD	7,64	8,06	8,00
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	8,17	8,12	8,09
JPM Income Fund A (mth) - USD	7,82	7,76	7,72
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	97,27	94,29	91,35
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	113,04	106,90	101,14
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	10.163,00	9.906,00	9.792,00
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	10,78	10,21	9,66
JPM Income Fund C (acc) - USD	149,00	138,33	128,66
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	8,84	8,71	8,62
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	83,93	82,89	82,07
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	56,04	55,44	54,83
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	82,98	81,97	81,13
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	8,94	8,83	8,73
JPM Income Fund C (div) - USD	85,77	84,60	83,65
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	8,30	8,19	8,11
JPM Income Fund C (mth) - HKD	9,01	8,83	8,73
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	8,89	8,76	8,65
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	8,43	8,33	8,25
JPM Income Fund C (mth) - USD	85,36	84,27	83,37
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	11,33	10,57	-
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	106,52	103,14	-
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	102,94	97,23	91,90
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	113,12	104,89	97,46
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	102,80	101,40	-
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	102,84	101,64	-
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	83,46	82,33	81,40
JPM Income Fund C2 (div) - USD	85,95	84,56	83,52
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	10,38	10,22	-
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	10,04	10,27	-
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	10,36	10,22	-
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	104,30	102,69	-
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	104,55	99,90	95,50
JPM Income Fund D (acc) - USD	119,37	111,98	105,24
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	49,76	49,73	49,69
JPM Income Fund D (div) - USD	83,24	82,83	82,77
JPM Income Fund D (mth) - USD	80,35	80,10	80,10
JPM Income Fund F (acc) - USD	118,41	111,65	105,46
JPM Income Fund F (mth) - USD	78,49	78,45	78,71
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	104,66	98,95	93,58
JPM Income Fund I (acc) - USD	124,45	115,49	107,37
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	84,47	83,55	82,61
JPM Income Fund I (mth) - USD	86,04	84,53	83,60
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	104,63	98,79	93,33
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	113,40	105,11	97,62
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)^	102,78	-	-
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	104,47	99,84	95,45
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	77,27	77,26	77,23
JPM Income Fund X (acc) - USD	119,20	110,05	101,79
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	103,26	101,61	-
JPM Income Fund X (div) - USD^	102,47	-	-
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	9,26	9,09	8,95
Nettovermögen insgesamt in USD	12.185.734.864	10.261.554.557	9.708.166.950

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund			
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	8.518,58	8.279,31	7.980,49
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	12.334,69	11.774,61	11.171,26
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	8.207,21	7.952,70	7.642,80
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	116.939,31	112.432,43	107.276,42
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	11.662,76	11.307,33	10.871,67
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	12.746,08	12.130,73	11.474,81
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.974,64	5.975,33	5.823,14
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	10.005,17	9.956,81	9.699,98
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)^	10.010,92	-	-
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	7.449,84	7.091,28	6.720,59
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	12.827,48	12.203,29	11.538,85
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	10.377,61	-	-
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	11.357,65	10.782,24	10.173,87
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	10.712,11	10.350,54	-
Nettovermögen insgesamt in USD	3.533.796.742	2.870.781.148	2.203.508.695
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund			
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,30	9,88	9,73
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	76,62	74,38	73,46
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,42	10,12	-
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	17,97	17,12	16,59
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	11,50	11,23	11,17
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	77,75	76,80	77,08
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	8,71	8,55	8,61
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	9,99	10,48	10,50
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	9,46	9,53	9,74
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	8,36	8,26	8,29
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	79,74	77,03	75,70
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	19,44	18,42	17,77
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	86,69	86,63	87,04
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	93,63	91,79	91,32
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	86,94	85,45	85,32
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	82,57	81,12	80,99
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	73,33	71,38	70,67
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	19,49	18,61	18,09
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	83,50	83,28	84,41
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	100,55	99,70	-
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	96,77	100,39	94,85
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	95,27	92,00	90,37
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	136,30	129,11	124,50
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	105,55	104,00	-
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	102,67	101,22	98,53
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	109,09	105,07	-
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	97,79	94,23	92,39
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	114,00	107,76	103,71
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	78,27	80,21	83,08
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	81,58	81,33	82,28
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	86,15	84,51	84,87
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	94,75	92,62	92,06
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	101,06	97,14	94,99
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	22,06	20,80	19,96
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	12.064,00	13.110,00	11.708,00
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	7.388,00	7.606,00	8.033,00
Nettovermögen insgesamt in USD	4.838.117.695	4.622.988.183	4.853.089.988
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund			
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	104,91	97,19	89,56
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	187,83	170,79	154,63
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	96,79	93,00	88,90
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	50,45	49,63	48,55
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	9,29	8,91	8,59
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	82,62	79,70	76,51
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	160,54	145,32	130,97
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	47,60	47,06	46,25
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	118,30	108,55	99,09
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	118,52	112,95	102,88
Nettovermögen insgesamt in USD	121.631.154	107.950.868	106.357.351

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund			
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	72,99	70,42	68,10
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	123,47	116,93	111,24
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	9,28	9,14	9,10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	91,53	90,62	89,95
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	101,45	104,87	97,42
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	101,93	98,00	94,45
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	126,61	119,49	113,28
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	105,93	104,15	100,65
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	104,28	102,45	100,14
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	101,55	100,17	-
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	69,92	67,67	65,64
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	118,19	112,27	107,12
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	76,93	73,94	71,23
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	130,10	122,73	116,30
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	108,27	103,91	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	121,87	114,80	108,66
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	101,70	96,43
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	103,83	-	-
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	111,89	105,22	-
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	103,34	-	-
Nettovermögen insgesamt in USD	4.726.199.284	3.727.382.724	2.319.534.727
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund			
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	112,07	109,08	105,36
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	104,40	101,44	97,80
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	112,54	109,79	106,34
Nettovermögen insgesamt in EUR	907.321.166	629.439.479	343.683.351
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	114,55	107,96	100,69
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	82,21	81,62	80,89
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	130,65	124,17	116,76
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	73,43	73,51	73,45
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	131,86	125,34	117,90
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	73,33	73,44	73,39
Nettovermögen insgesamt in EUR	342.054.832	390.303.306	462.227.047
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund			
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	100,55	100,46	100,73
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	99,31	96,85	94,93
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	1.051,36	1.022,41	1.001,90
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	11,00	11,23	10,81
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	129,05	123,65	119,28
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	108,17	107,27	106,76
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	117,77	123,19	115,77
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	106,90	103,46	100,66
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	88,44	84,17	80,80
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	138,88	132,08	126,46
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	103,98	99,00	95,50
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD^	105,22	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	95,23	93,19	91,66
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	123,65	118,89	115,09
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	113,21	109,52	106,51
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1.141,50	1.104,59	1.074,40
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	116,17	112,25	109,06
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	113,41	107,68	102,96
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	108,20	104,19	101,38
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	111,73	108,10	103,81
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	108,06	106,88	106,15
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	118,16	114,06	110,68
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)*	-	121,22	116,08
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1.078,25	1.027,69	992,05
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	-	135,76	129,68
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	107,64	106,48	105,70
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	113,56	109,61	106,37
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	125,41	118,95	113,60
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	109,14	108,68	106,69
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	117,80	114,89	110,87
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	118,57	118,07	113,88
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	103,66	101,44	99,78
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	105,18	101,13	97,76
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	13,25	12,61	12,00
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	138,20	130,57	124,22
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	107,49	103,80	100,09
Nettovermögen insgesamt in USD	437.162.311	1.137.973.209	1.546.907.572

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2025	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund			
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	80,15	82,74	73,91
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	706,68	731,58	653,17
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	128,20	130,03	114,45
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	121,11	127,11	115,26
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	99,03	101,46	89,96
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	114,10	114,85	100,35
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	126,43	131,10	117,62
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	74,08	76,98	69,21
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	118,38	120,86	107,07
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	11.900,00	12.540,00	11.559,00
JPM Diversified Risk I (acc) - USD*	-	138,16	120,65
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	104,13	105,99	93,37
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	112,20	112,34	97,63
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	120,66	120,68	104,74
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	126,36	131,79	118,16
Nettovermögen insgesamt in USD	407.163.981	435.606.987	559.206.732

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

1. Organisation

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

Der Fonds ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung in der Rechtsform einer Société Anonyme organisiert und qualifiziert sich als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV). Zum 30. Juni 2025 hat er 93 Teilfonds mit getrennten Anlageportfolios, die sich aus Wertpapieren, Bankguthaben und anderen Instrumenten zusammensetzen.

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

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

Der Teilfonds kann verschiedene Aktienklassen enthalten, die sich in Bezug auf Mindestzeichnungsbetrag, Mindesthaltebetrag und/oder Eignungskriterien, Referenzwährung, Gebühren und Kosten sowie die auf sie anwendbare Dividendenpolitik unterscheiden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Bestimmte Aktienklassen berechnen unter Umständen eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und wurden durch Hinzufügung des Zusatzes „(perf)“ im Namen der Aktienklasse umgestellt. Die Aktienklassen eines Teilfonds können auf verschiedene Referenzwährungen lauten, die von der Referenzwährung des Teilfonds abweichen. Die Referenzwährung einer Aktienklasse erkennt man am Zusatz des Aktienklassennamens.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Die Marktlage hat sich zum Berichtsdatum nicht wesentlich geändert. Sowohl der JPMorgan Funds - Russia Fund als auch der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund wurden ausgesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Die Aussetzung vom Handel betrifft alle Arten von Aktiengeschäften (außer dem Eigentumsübergang von Aktien) und diese beiden Teilfonds akzeptieren weder Zeichnung, Umtausch noch Rücknahme von Aktien. Die Übertragung von Aktien (d. h. der Eigentumsübergang von Aktien) ist zulässig. Am 17. Februar 2023 wurde der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund in zwei Teilfonds aufgeteilt: (i) der betroffene Teilfonds, der illiquide Vermögenswerte hielt, und (ii) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, in den die liquiden Vermögenswerte übertragen wurden. Am 14. Dezember 2023 wurde JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund mit JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt. NIW, Aufstellung des Nettovermögens, Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens sowie die Wertpapieranlagen der beiden ausgesetzten Teilfonds zum 30. Juni 2025 sind nicht verbindlich und stellen eine interne Schätzung des Wertes der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache dar, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlt eine relevante Preisfeststellung und der Markt ist verunsichert. Hierbei handelt es sich nicht um die offiziellen Nettoinvestmentwerte, deren Berechnung nach wie vor ausgesetzt ist. Aktionäre können zudem Aktien dieser beiden Teilfonds weder zeichnen noch zurückgeben.

a) Bewertung der Vermögensanlagen

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

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

Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für die kein Kurs verfügbar ist oder bei denen der letzte verfügbare Kurs nicht repräsentativ ist, werden auf der Grundlage ihres angemessenerweise vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat mit Sorgfalt und in gutem Glauben ermittelt wird. Zum 30. Juni 2025 werden Wertpapiere, die zum Zeitwert bewertet werden, mit einem Sternchen (*) im Wertpapierbestand gekennzeichnet.

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

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

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

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

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

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

Die Finanzausweise werden auf der Grundlage des zum 30. Juni 2025 berechneten Nettoinventarwerts berechnet. Dabei handelte es sich um den letzten Geschäftstag des am 30. Juni 2025 abgelaufenen Geschäftsjahres. Gemäß dem Verkaufsprospekt wurden die Nettoinventarwerte unter Heranziehung der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung Wechselkurse errechnet.

Zur täglichen Preisfeststellung der Fonds legt der Verwaltungsrat den Grundsatz an, dass die Portfolios entsprechend bewertet werden, um auf diese Weise die Aktionäre gleich zu behandeln. In diesem Zusammenhang hat die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf potenzielle Bedenken bei der Bewertung einen Ausschuss zur Feststellung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value Committee) geschaffen. Dementsprechend und außerhalb der in der Wertpapieraufstellung aufgeführten Marktbewertungen zum beizulegenden Zeitwert wurden zum 30. Juni 2025 keine Anpassungen vorgenommen, da der Portfoliowert zum Bewertungszeitpunkt seit der Schließung der relevanten zugrunde liegenden Märkte der Portfolios denselben Wert darstellt.

b) Swing-Pricing-Anpassung

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

Diese Anpassungen werden in der Regel an Bewertungstagen vorgenommen, an denen das Nettovolumen von Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien eines Teilfonds einen bestimmten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassungen sollen die erwarteten Transaktionskosten widerspiegeln, die dem Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Vermögenswerten entstehen. Der NIW wird nach oben angepasst, wenn die Nettomittelzuflüsse den vorab festgelegten Schwellenwert übersteigen; wenn die Nettomittelabflüsse den Schwellenwert übersteigen, wird der NIW nach unten angepasst.

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

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

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

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

Zum Jahresende wurden Swing-Pricing-Anpassungen an den folgenden Teilfonds vorgenommen: JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund, JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund, JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund, JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund, JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund, JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund, JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund, JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund und JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund.

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

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

c) Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlagen

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

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

d) Erfolgsermittlung

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

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

f) Devisentermingeschäfte

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

g) Finanztermingeschäfte auf Wertpapiere und Indizes

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

den Anschaffungskosten des Kontrakts in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als „Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“.

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

h) Optionsgeschäfte

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

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

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

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

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

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

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

Am 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds offene TBA-Dollar-Rolls. Sie sind unter „Anlagen in TBAs zum Marktwert“, „Offene Short-Positionen aus TBAs zum Marktwert“, „Forderungen aus dem Verkauf von TBAs“ und „Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens enthalten. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus TBAs“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus TBAs“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Zinsswaps

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

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

k) Gesamtertragsswaps

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

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

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

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

l) Credit Default Swaps

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

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

m) Rohstoffindexswaps

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

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

n) Inflationsswaps

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

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

o) Konsolidierung der mauritischen Tochtergesellschaft

Alle Erträge, Aufwendungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Anlagen der JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (der „Tochtergesellschaft“), einer 100%igen Tochtergesellschaft von JPMorgan Funds - India Fund, werden in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens von JPMorgan Funds - India Fund konsolidiert. Konzerninterne Salden werden bei der Konsolidierung ausgebucht. Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2021 wurden alle von der Tochtergesellschaft gehaltenen Wertpapiere in das direkte Eigentum von JPMorgan Funds - India Fund übertragen. Am 30. Juni 2025 hält die Tochtergesellschaft keine Wertpapiere, lediglich einen geringfügigen Restbetrag in bar, da die Auflösung noch nicht abgeschlossen ist.

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

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

3. Referenzwährung und Wechselkurse

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

Zur Erstellung der Abschlüsse wurden die grundsätzlichen Wechselkurse für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2025 verwendet, wobei es sich zum Zeitpunkt der NIW-Berechnung um die aktuellen Devisenkurse handelt.

1 USD = 1,5280 AUD	1 USD = 21,1128 CZK	1 USD = 340,8432 HUF	1 USD = 3,6186 PLN
1 USD = 1,3673 CAD	1 USD = 0,8534 EUR	1 USD = 144,3700 JPY	1 USD = 9,5093 SEK
1 USD = 0,7976 CHF	1 USD = 0,7309 GBP	1 USD = 10,1229 NOK	1 USD = 1,2749 SGD
1 USD = 7,1637 CNH	1 USD = 7,8500 HKD	1 USD = 1,6484 NZD	

4. Gebühren und Kosten

a) Kostenquote mit Obergrenze

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

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

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

b) Verwaltungsgebühren

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

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

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

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

c) Gebühr des Sub-Anlageverwalters

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

d) Vertriebsgebühr

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

e) Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen

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

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

Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen umfassen:

i) Die Verwaltungsgesellschaft erhielt eine „Bestandsvergütungsgebühr“ für die von ihr für die SICAV erbrachten Dienstleistungen. Die Bestandsvergütungsgebühr wird jährlich geprüft und übersteigt nicht 0,10% im Jahr. Eine Ausnahme bildet der JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund, für den sie nicht 0,05% im Jahr und für alle Aktienklassen C2, I2 und X2, für die sie nicht 0,06% übersteigt.

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

f) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr

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

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

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

	Teilfondswährung	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen NIW
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	EUR	222.215	0,46%
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	EUR	3.839	0,49%
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	EUR	276.726	0,71%
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	EUR	22.234	0,57%
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	EUR	163.207	0,58%
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	18.366	0,65%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	EUR	56.395	1,36%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	EUR	4.853.825	1,33%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	EUR	13.194	0,97%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	EUR	47.551	1,14%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	116.937	1,43%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	EUR	60.349	1,30%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	EUR	844	1,51%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	4.306	1,50%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	EUR	1.932.992	1,41%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	90.480	1,17%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	106.118	1,44%
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	EUR	1.920.890	1,23%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	EUR	1.431.679	1,81%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	979.399	1,68%
JPM Europe Equity Absolute Alpha Fund I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	1.495.229	1,56%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	EUR	902	1,03%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	EUR	803.724	1,65%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	EUR	1.747.753	1,71%

JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	Teilfondswährung	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen NIW
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	EUR	2.517.052	0,62%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	EUR	77.412	0,54%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	202.106	0,52%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	EUR	448.348	0,63%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	EUR	28.484	0,59%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	EUR	3.404.654	0,73%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	EUR	185.474	0,82%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	154.710	0,69%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	EUR	8.903	0,62%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	EUR	980	0,75%
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	EUR	2.173.110	0,72%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	5.318.332	0,70%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	EUR	93.595	0,98%
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	EUR	3.063	0,56%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	USD	7.339	0,29%
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	USD	287	0,01%

Rückberechnungsverfahren

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

High Water Mark-Verfahren

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

Zum 30. Juni 2025 ist der Satz der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und die Benchmarks für alle „(perf)“ Aktienklassen wie folgt:

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

5. Ausschüttungspolitik

Aktienklassen mit dem Zusatz „(acc)“

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

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(dist)“

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“

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

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(irc)“

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

Aktienklassen mit dem Zusatz „(icdiv)“

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

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

Sonstige Informationen

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

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

Informationen zu den ausgeschütteten Dividenden im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2025 finden Sie auf folgender Website:

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

6. Besteuerung

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

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

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

7. Veränderungen des Wertpapierbestandes

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

8. Wert von Finanzinstrumenten und mit ihnen verbundene Risiken

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

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

9. Erhaltene Sicherheiten in Bezug auf Finanztechniken und Derivate

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

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

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

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten sind aus Anhang 8 ersichtlich.

10. Wertpapierleihgeschäfte

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

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

Zum 30. Juni 2025 wurden die von der SICAV verliehenen Wertpapiere mit USD 3.591.500.972 bewertet, wie unten im Einzelnen angegeben, und es wurden Sicherheiten mit einem Marktwert von USD 3.816.933.017 erhalten.

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Sicherheiten USD	Sicherheit als Bankguthaben** USD	Sicherheit (außer als Bankguthaben)* USD	Basiswährung	Ertrag aus der Wertpapierleihe (brutto) Basiswährung	Vermittlergebühr Basiswährung	Ertrag aus der Wertpapierleihe (netto) Basiswährung
JPMorgan Funds - America Equity Fund	89.844.119	-	92.780.136	USD	60.286	6.029	54.257
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	6.298.688	2.163.000	4.801.386	USD	46.701	4.670	42.031
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	15.720.868	-	16.663.827	USD	6.722	672	6.050
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	64.328.186	-	70.705.696	USD	107.351	10.735	96.616
JPMorgan Funds - China Fund	90.308.610	3.990.000	93.003.410	USD	613.421	61.342	552.079
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	53.522.451	1.474.669	56.378.810	CNH	19.141.025	1.914.103	17.226.922
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	941.340	291.289	735.083	USD	11.241	1.124	10.117
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	19.710.051	743.318	20.266.243	USD	97.397	9.739	87.658
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	97.747.472	7.928.460	93.359.190	USD	248.759	24.876	223.883
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	18.390.092	41.040	19.282.851	USD	198.306	19.830	178.476
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	28.284.271	12.017.500	17.870.322	USD	176.421	17.642	158.779
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	5.249.178	-	5.739.503	EUR	13.116	1.311	11.805
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	28.959.264	-	31.618.786	EUR	236.657	23.666	212.991
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	15.390.923	283.875	16.107.846	EUR	44.548	4.455	40.093
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	6.134.678	126.000	6.537.164	EUR	18.588	1.858	16.730
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	31.972.734	-	34.717.456	EUR	95.764	9.576	86.188
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	58.865.333	2.340.352	62.254.565	EUR	360.217	36.022	324.195
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	30.887.858	-	33.520.065	EUR	172.616	17.262	155.354
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	158.277.236	1.156.965	172.725.279	EUR	940.621	94.062	846.559
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	40.543.170	181.248	44.160.199	EUR	125.695	12.569	113.126
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	30.793.211	614.304	32.799.582	EUR	92.814	9.282	83.532
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	113.270.899	299.524	124.276.251	EUR	354.955	35.496	319.459
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	161.155.637	8.140.575	159.448.863	EUR	102.899	10.290	92.609
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	13.660.975	-	14.436.787	USD	17.529	1.753	15.776
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	33.381.934	1.192.457	35.442.107	USD	162.532	16.253	146.279
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	138.656.176	13.292.888	133.093.245	EUR	466.259	46.626	419.633
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	111.175.074	3.962.147	114.047.685	EUR	231.402	23.141	208.261
JPMorgan Funds - Global Value Fund	5.384.490	-	5.940.423	USD	17.187	1.719	15.468
JPMorgan Funds - Greater China Fund	35.083.005	-	37.431.731	USD	87.176	8.718	78.458
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	515.002.244	15.350.000	543.739.464	JPY	154.246.986	15.424.699	138.822.287
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	65.097.420	-	69.802.596	USD	253.243	25.325	227.918
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	222.741	-	252.833	USD	35.732	3.573	32.159
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	22.942.709	-	24.150.144	USD	234.155	23.416	210.739
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	152.009.331	5.643.698	154.705.319	USD	86.610	8.661	77.949
JPMorgan Funds - US Growth Fund	192.640.347	30.037.266	175.748.644	USD	71.426	7.143	64.283

JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Teilfonds (Fortsetzung)	Marktwert der verliehenen Sicherheiten USD	Sicherheit als Bankguthaben** USD	Sicherheit (außer als Bankguthaben)* USD	Basiswährung	Ertrag aus der Wertpapierleihe (brutto) Basiswährung	Vermittlergebühr Basiswährung	Ertrag aus der Wertpapierleihe (netto) Basiswährung
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	43.064.750	2.649.934	42.576.130	USD	10.571	1.057	9.514
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	324.155.001	69.891.387	266.195.099	USD	169.186	16.918	152.268
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	51.773.321	5.321.991	49.640.885	USD	70.443	7.044	63.399
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	148.349.283	7.264.320	149.232.113	USD	168.585	16.858	151.727
JPMorgan Funds - US Technology Fund	371.057.934	107.365.767	277.649.042	USD	2.531.552	253.155	2.278.397
JPMorgan Funds - US Value Fund	164.184.259	27.748.310	141.339.810	USD	39.870	3.987	35.883
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	34.367.304	1.020.411	36.333.446	USD	51.051	5.105	45.946
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	2.696.405	126.857	2.763.449	USD	26.058	2.606	23.452

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

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

11. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Alle Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden zu Marktbedingungen abgeschlossen.

JPMorgan Chase & Co. und dessen verbundenen Unternehmen sind Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäfte sowie für bestimmte Devisentermingeschäfte, Finanzterminkontrakte und Swaps. Die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle, die Hauptvertriebs- und Domizilstelle, die Anlageverwalter, die Verwahr- und die Zahlstelle, der Aktienregisterführer und der Listing Agent sowie andere beauftragte Stellen der SICAV werden als verbundene Parteien angesehen, da sie verbundene Unternehmen von JPMorgan Chase & Co sind. Darüber hinaus erhielt Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (deren Gesellschafter Herr Jacques Elvinger ist, der dem Verwaltungsrat der SICAV angehört) im Geschäftsjahr eine Vergütung von USD 99.134 für juristische Dienstleistungen im Auftrag der SICAV.

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

Anlagetransaktionen mit verbundenen Personen des Managers

Alle Beträge lauten auf die Währung des Teilfonds.

In Hongkong zugelassener Teilfonds	Käufe und Verkäufe insgesamt	Teilfonds-währung	Prozent der gesamten Transaktionen* des Teilfonds im Geschäftsjahr	Bezahlte Händlerprovision gesamt	Bezahlte Händlerprovision Durchschnittssatz
JPMorgan Funds - America Equity Fund	1.895.992.850	USD	25,97	189.669	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	25.456.002	USD	0,84	13.024	0,05
JPMorgan Funds - China Fund	337.602.137	USD	6,63	14.521	null
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	null	EUR	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	6.864.651	USD	1,25	5.334	0,08
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	12.060.728	USD	1,23	3.618	0,03
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	10.636.899	EUR	0,91	2.659	0,02
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	23.068.706	EUR	1,62	5.767	0,02
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	7.211.622	EUR	0,65	1.803	0,03
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	5.943.652	EUR	0,49	1.679	0,03
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	4.707.833	EUR	0,96	1.392	0,03
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	3.605.383	EUR	0,32	945	0,03
JPMorgan Funds - Greater China Fund	95.325.222	USD	4,75	5.819	0,01
JPMorgan Funds - India Fund	5.204.994	USD	1,46	1.561	0,03
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	6.905.498.569	JPY	1,48	2.235.952	0,03
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	83.396.383	USD	3,30	52.397	0,06
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	3.446.728	USD	0,81	3.412	0,10
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	24.583.894	USD	5,26	10.583	0,04
JPMorgan Funds - US Growth Fund	3.378.991.993	USD	30,90	260.006	0,01
JPMorgan Funds - US Technology Fund	2.181.146.781	USD	16,02	273.146	0,01
JPMorgan Funds - US Value Fund	1.051.827.720	USD	29,79	135.654	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	12.855.458	USD	0,64	6.476	0,05
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	26.280.339	USD	0,93	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	1.896.178	USD	0,38	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	94.507.853	EUR	1,26	null	null

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

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

JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

In Hongkong zugelassener Teilfonds (Fortsetzung)	Käufe und Verkäufe insgesamt	Teilfonds-währung	Prozent der gesamten Transaktionen* des Teilfonds im Geschäftsjahr	Bezahlte Händler-provision gesamt	Bezahlte Händlerprovision Durchschnittssatz
JPMorgan Funds - Income Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	4.877.328	USD	0,26	null	null
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	null	USD	null	null	null

* Die Summe der Transaktionen entspricht dem Gesamtwert der Käufe und Verkäufe in Teilfondswährung im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2025.

12. Kreuzbeteiligungen

Am 30. Juni 2025 betragen die gesamten Kreuzbeteiligungen des Teilfonds USD 97.199.062. Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens zum Ende des Geschäftsjahres würde ohne Kreuzbeteiligungen USD 169.185.924.050 betragen.

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

Anlage	Teilfondswährung	Marktwert	% des NIW
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD		24.781.303	8,88
	USD	24.781.303	8,88
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		1.777.132	1,37
	EUR	1.777.132	1,37
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		328.359	0,05
	USD	328.359	0,05
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)		7.903.882	2,31
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD		7.460.111	2,18
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)		7.975.036	2,33
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)		12.876.560	3,76
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)		23.527.504	6,88
	EUR	59.743.093	17,46

13. Provisionsteilungsvereinbarungen

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

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

14. Informationen für Anleger in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, 1204 Genf.

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

15. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat wird lediglich ein Jahreshonorar bezahlt. Herr Daniel Watkins und Herr Massimo Greco haben darauf verzichtet. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats im Geschäftsjahr betrug USD 435.132, wovon der Vorsitzende des Verwaltungsrats USD 103.994 erhielt.

16. Transaktionskosten

Der SICAV entstand im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2025 Transaktionskosten, wie Maklergebühren für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, die unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr“ in der Kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen werden, Derivaten (außer OTC-Derivaten), Geldmarktinstrumenten und anderen zulässigen Vermögenswerten. Zudem entstanden der SICAV Transaktionskosten, die ihr durch die Depotstelle für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren wie nachstehend in Rechnung gestellt wurden:

Teilfonds	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	1.121.413
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	1.557.703
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	1.592.805
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	3.832.722
JPMorgan Funds - China Fund	USD	5.987.787
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	32.670.112
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	USD	277.126

JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Teilfonds (Fortsetzung)	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	EUR	5.052
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	62.536
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	841.983
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	8.355.308
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	4.253.958
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	1.169.621
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)	USD	19.626
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	1.330.055
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	440.180
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	1.299.772
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	2.257.403
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	224.662
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	886.658
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	1.484.187
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	2.527.109
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	3.696.765
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	877.753
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	1.828.879
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	2.681.745
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	1.574.076
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	1.775.889
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	7.874.246
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	311.835
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	2.141.341
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	570.173
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	340.452
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	568.253
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	122.350
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	3.107.840
JPMorgan Funds - India Fund	USD	577.935
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	167.326.367
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	3.471.856
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	425.005
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	644.754
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	1.706.061
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	USD	28.726
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)	USD	8.847
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	802.452
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	159.809
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	599.921
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	1.126.791
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	252.969
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	1.486.581
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	223.840
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	408.566
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	USD	132.148
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	2.611.701
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	539.151
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	1.471.729
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	260.727
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	19.770
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	1.072.906
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)	USD	2.199
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	USD	17.228
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	21.845
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	34.659
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	55.417
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	22.343
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	153.474
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	101.572
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	356.701
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	13.024
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	37.397
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	49.969
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	9.248
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	11.735

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Teilfonds (Fortsetzung)	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle
		(in Basiswährung)
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	111.641
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	119.632
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	571.384
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)	USD	147.282
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	30.403
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	917.348
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	456.097
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	29.056
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	54.283
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	183.951
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	USD	62.469
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	106.010
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	8.652
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	36.381
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	16.211
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	10.779
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	11.961
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	16.053
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	902.346
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	250.549

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

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

17. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

a) Auflösungen von Teilfonds

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

b) Umbenennungen von Teilfonds

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund wurde am 12. Mai 2025 auf JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund umbenannt.

c) JPMorgan Funds - Russia Fund und JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Am 2. Oktober 2024 haben die Regierung sowie die Zentralbank der Russischen Föderation beschlossen, dass sämtliche im Inland emittierten Aktien inländischer Gesellschaften, die ausländischen Fonds - einschließlich JPMorgan Funds - Russia Fund und JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund - gehören und bisher auf speziellen Typ-S-Konten bei lokalen Depotbanken verwahrt wurden, künftig nicht mehr über die zentrale russische Verwahrstelle, das National Settlement Depository (NSD, russische Zentralverwahrstelle), laufen. Stattdessen werden diese Aktien in neue Typ-S-Sammelverwahrkonten für ausländische Anleger direkt bei der jeweiligen Institution, die das Aktienregister des Unternehmens führt (Registrar) eingebucht. Die Konten bei den Registerführern wurden im Namen der lokalen Unterverwahrstelle als Kundenkonten eröffnet und werden als Typ-S-Konten geführt. Es ist jedoch zu beachten, dass die Unterverwahrkette nun auch Stellen umfasst, die als Beauftragte der jeweiligen Emittenten fungieren und deren Leistungspflichten durch die jeweiligen Vereinbarungen mit den Emittenten festgelegt sind. Die Registerführer sind weder Zentralverwahrstellen, die öffentlichen Vorschriften unterliegen, noch sind sie Beauftragte oder Vertreter des Verwahrers oder Unterverwahrers von JPMorgan Funds und stellen daher externe Stellen außerhalb der Verwahrungskette und der Verantwortlichkeit des Verwahrers dar. Die Barbestände waren von dieser Entscheidung nicht betroffen.

18. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

a) Umstrukturierung von Teilfonds

Am 1. Juli 2025 wurde der JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund wie folgt umstrukturiert:

	Bis 30. Juni 2025	Ab 1. Juli 2025
Basiswährung	US Dollars (USD)	Offshore Chinese renminbi (CNH)
Benchmark	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross)/50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) abgesichert in CNH/50% Bloomberg China Aggregate Total Return Index CNY

a) Auflegungen von Teilfonds

Die Teilfonds JPMorgan Funds - Consumer Long-Short Fund und JPMorgan Funds - Global Equity Absolute Alpha Fund wurden am 24. September 2025 aufgelegt.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Kanada</i>				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	1.774.131	139.757.169	1,59
			139.757.169	1,59
<i>Irland</i>				
Trane Technologies plc	USD	258.528	112.109.375	1,27
			112.109.375	1,27
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
3M Co.	USD	848.815	128.943.487	1,46
Alphabet, Inc. 'C'	USD	929.430	165.866.078	1,88
Amazon.com, Inc.	USD	2.405.079	534.649.062	6,07
Analog Devices, Inc.	USD	824.284	194.984.380	2,21
Apple, Inc.	USD	1.351.972	271.415.139	3,08
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	542.285	263.710.484	2,99
Booking Holdings, Inc.	USD	31.506	180.328.687	2,05
Broadcom, Inc.	USD	1.314.953	360.698.183	4,10
Capital One Financial Corp.	USD	1.435.955	307.244.111	3,49
EOG Resources, Inc.	USD	1.642.930	195.985.120	2,23
HCA Healthcare, Inc.	USD	551.519	209.466.916	2,38
Home Depot, Inc. (The)	USD	448.722	165.304.697	1,88
Honeywell International, Inc.	USD	837.229	192.658.951	2,19
HubSpot, Inc.	USD	174.938	97.468.456	1,11
Intuit, Inc.	USD	320.488	251.422.836	2,86
Intuitive Surgical, Inc.	USD	237.973	128.827.873	1,46
Johnson & Johnson	USD	1.182.281	179.647.598	2,04
Kinder Morgan, Inc.	USD	9.594.460	279.534.592	3,17
Loews Corp.	USD	2.884.560	262.307.464	2,98
M&T Bank Corp.	USD	1.122.610	219.094.181	2,49
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	218.508	119.861.471	1,36
Mastercard, Inc. 'A'	USD	383.400	213.080.301	2,42
McDonald's Corp.	USD	768.033	224.918.464	2,55
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	550.440	408.839.310	4,64
Microsoft Corp.	USD	1.371.546	681.486.919	7,74
Morgan Stanley	USD	1.649.402	233.151.220	2,65
NextEra Energy, Inc.	USD	2.458.576	166.494.767	1,89
NVIDIA Corp.	USD	3.217.609	503.958.010	5,72
Palo Alto Networks, Inc.	USD	927.614	187.869.663	2,13
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.247.476	198.554.517	2,26
Public Storage, REIT	USD	576.842	166.479.485	1,89
Quanta Services, Inc.	USD	527.151	198.880.893	2,26
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.724.715	121.066.369	1,38
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	573.676	140.042.917	1,59
Tesla, Inc.	USD	281.493	90.333.919	1,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	242.302	98.883.446	1,12
TJX Cos., Inc. (The)	USD	870.291	107.520.102	1,22
			8.450.980.068	95,97
<i>Aktien insgesamt</i>			8.702.846.612	98,83
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			8.702.846.612	98,83
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	179.505.865	179.505.865	2,04
			179.505.865	2,04
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			179.505.865	2,04
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			179.505.865	2,04
Wertpapierbestand insgesamt			8.882.352.477	100,87
Bankguthaben			396.085	0,00
Andere Aktiva/(Passiva)			(76.740.421)	(0,87)
Nettovermögen insgesamt			8.806.008.141	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	95,97
Luxemburg	2,04
Kanada	1,59
Irland	1,27
Wertpapierbestand insgesamt	100,87
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,87)
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	196.913	USD	128.552	02/07/2025	Morgan Stanley	318	-
AUD	1.094.530	USD	709.555	03/07/2025	Barclays	6.769	-
AUD	51.731.866	USD	33.235.390	03/07/2025	BNP Paribas	620.943	0,01
AUD	775.983	USD	500.629	03/07/2025	Citibank	7.219	-
AUD	2.216	USD	1.441	03/07/2025	HSBC	9	-
AUD	67.074	USD	43.402	03/07/2025	Morgan Stanley	495	-
AUD	1.709	USD	1.117	07/07/2025	HSBC	1	-
AUD	49.837.033	USD	32.593.220	05/08/2025	Goldman Sachs	45.986	-
AUD	1.094.462	USD	715.460	05/08/2025	Morgan Stanley	1.323	-
CNH	1.958.763	USD	273.038	02/07/2025	HSBC	393	-
CNH	13.365.821	USD	1.863.512	03/07/2025	BNP Paribas	2.424	-
CNH	10.864	USD	1.515	03/07/2025	Citibank	1	-
CNH	780.014.772	USD	108.624.254	03/07/2025	HSBC	269.758	0,01
CNH	51.864	USD	7.230	03/07/2025	Morgan Stanley	11	-
CNH	11.606	USD	1.615	07/07/2025	HSBC	5	-
CNH	105.929	USD	14.804	05/08/2025	HSBC	25	-
CNH	7.474.707	USD	1.045.335	05/08/2025	Merrill Lynch	1.018	-
CNH	20.463	USD	2.858	05/08/2025	Morgan Stanley	6	-
EUR	77.879	USD	89.905	03/07/2025	Barclays	1.361	-
EUR	11.740.213	USD	13.339.484	03/07/2025	BNP Paribas	418.605	-
EUR	8.666	USD	9.846	03/07/2025	Citibank	309	-
EUR	405.716.149	USD	460.673.341	03/07/2025	HSBC	14.776.199	0,17
EUR	30.785.970	USD	35.156.003	03/07/2025	Morgan Stanley	921.376	0,01
EUR	1.392	USD	1.595	07/07/2025	Morgan Stanley	37	-
EUR	5.141.577	USD	6.039.052	05/08/2025	BNP Paribas	552	-
EUR	10.678.834	USD	12.492.368	05/08/2025	Citibank	51.631	-
EUR	1.084	USD	1.246	05/08/2025	HSBC	27	-
EUR	446.447.957	USD	524.272.224	05/08/2025	Morgan Stanley	152.307	-
USD	158.979	AUD	242.516	05/08/2025	Citibank	151	-
USD	228.121	CNH	1.632.286	03/07/2025	Barclays	246	-
USD	162.993	CNH	1.165.602	03/07/2025	HSBC	269	-
USD	30.029	CNH	214.512	05/08/2025	Citibank	-	-
USD	6.656.953	EUR	5.680.394	02/07/2025	Morgan Stanley	668	-
USD	1.632	EUR	1.392	07/07/2025	HSBC	1	-
USD	3.515	EUR	2.990	05/08/2025	Barclays	3	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						17.280.446	0,20
AUD	242.516	USD	158.879	01/07/2025	Citibank	(165)	-
CNH	214.512	USD	29.953	02/07/2025	Citibank	(8)	-
CNH	17.467	USD	2.441	03/07/2025	BNP Paribas	(2)	-
EUR	1.392	USD	1.635	05/08/2025	HSBC	-	-
EUR	55.076	USD	64.706	05/08/2025	Morgan Stanley	(10)	-
USD	37.517	AUD	57.636	03/07/2025	Barclays	(203)	-
USD	330.964	AUD	511.820	03/07/2025	BNP Paribas	(4.001)	-
USD	883.754	AUD	1.359.223	03/07/2025	Citibank	(5.800)	-
USD	32.688.577	AUD	50.013.709	03/07/2025	Goldman Sachs	(43.295)	-
USD	980.527	AUD	1.512.484	03/07/2025	HSBC	(9.331)	-
USD	141.096	AUD	216.798	03/07/2025	Morgan Stanley	(790)	-
USD	1.110	AUD	1.709	07/07/2025	HSBC	(9)	-
USD	119.725	AUD	183.690	05/08/2025	Goldman Sachs	(577)	-
USD	1.118	AUD	1.709	05/08/2025	HSBC	(1)	-
USD	139.751	AUD	214.107	05/08/2025	Morgan Stanley	(472)	-
USD	175.104	CNH	1.256.645	03/07/2025	Barclays	(330)	-
USD	3.517.205	CNH	25.227.554	03/07/2025	BNP Paribas	(4.689)	-
USD	6.095.932	CNH	43.720.638	03/07/2025	HSBC	(7.691)	-
USD	21.688	CNH	155.578	03/07/2025	Morgan Stanley	(31)	-
USD	1.105	CNH	7.896	05/08/2025	Barclays	(1)	-
USD	6.328	CNH	45.239	05/08/2025	BNP Paribas	(5)	-
USD	544.404	CNH	3.893.986	05/08/2025	HSBC	(698)	-
USD	266.594	EUR	227.768	01/07/2025	Citibank	(305)	-
USD	543.053	EUR	468.629	03/07/2025	Barclays	(6.122)	-
USD	651.875	EUR	569.106	03/07/2025	Citibank	(15.047)	-
USD	8.166.808	EUR	7.183.794	03/07/2025	Goldman Sachs	(251.717)	(0,01)
USD	343.501	EUR	301.468	03/07/2025	HSBC	(9.783)	-
USD	515.360.645	EUR	439.805.880	03/07/2025	Morgan Stanley	(37.876)	-
USD	9.118	EUR	7.841	05/08/2025	Barclays	(92)	-
USD	285.037	EUR	244.665	05/08/2025	Citibank	(2.361)	-
USD	2.470	EUR	2.102	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(401.412)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						16.879.034	0,19

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Vietnam</i>				
					Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	996.656	2.176.805	0,37
					Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	790.000	2.511.801	0,43
								4.688.606	0,80
<i>Aktien</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			580.933.488	98,71
<i>Kaimaninseln</i>					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	2.963.806	15.130.230	2,57				580.933.488	98,71
Sea Ltd., ADR	USD	355.315	56.598.126	9,62					
			71.728.356	12,19	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Indonesien</i>					<i>Aktien</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	86.658.600	47.039.046	7,99	<i>Bermuda</i>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	60.578.100	18.302.161	3,11	Fibrechem Techn Ltd.*				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.979.600	5.304.666	0,90		SGD	5.200.000	0	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	73.772.283	17.017.382	2,89				0	0,00
Daya Intiguna Yasa Tbk. PT	IDR	22.691.300	2.040.610	0,35	<i>Aktien insgesamt</i>				
GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDR	840.639.400	3.029.098	0,51				0	0,00
Mayora Indah Tbk. PT	IDR	12.688.600	1.637.365	0,28	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	168.125.400	3.904.113	0,66				0	0,00
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	24.613.600	4.207.129	0,72				0	0,00
			102.481.570	17,41	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Malaysia</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
99 Speed Mart Retail Holdings Bhd.	MYR	4.988.100	2.470.060	0,42	<i>Luxemburg</i>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	5.332.007	8.592.250	1,46	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Frontken Corp. Bhd.	MYR	1.281.700	1.208.490	0,20	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Gamuda Bhd.	MYR	11.639.160	13.227.261	2,25		USD	11.000	11.000	0,00
Malayan Banking Bhd.	MYR	2.545.731	5.867.788	1,00				11.000	0,00
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	6.115.700	2.389.340	0,41	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	3.044.900	3.706.237	0,63				11.000	0,00
Public Bank Bhd.	MYR	4.942.300	5.064.962	0,86	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Sunway Bhd.	MYR	3.977.000	4.429.909	0,75				11.000	0,00
Sunway Construction Group Bhd.	MYR	2.104.200	2.991.008	0,51	Wertpapierbestand insgesamt				
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	3.762.300	12.840.340	2,18	<i>Termineinlagen</i>				
			62.787.647	10,67	<i>Hongkong</i>				
<i>Philippinen</i>					HSBC 4,3% 02/07/2025				
Ayala Land, Inc.	PHP	15.671.000	7.525.307	1,28		USD	4.200.000	4.200.000	0,71
Bank of the Philippine Islands	PHP	4.550.700	10.570.905	1,79				4.200.000	0,71
BDO Unibank, Inc.	PHP	4.130.530	11.226.418	1,91	<i>Termineinlagen insgesamt</i>				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.260.280	9.224.453	1,57				4.200.000	0,71
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.726.500	1.133.823	0,19	Bankguthaben				
Universal Robina Corp.	PHP	2.883.670	4.585.563	0,78				605.024	0,10
			44.266.469	7,52	Andere Aktiva/(Passiva)				
<i>Singapur</i>								2.822.594	0,48
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	10.008.236	17.074.882	2,90	Nettovermögen insgesamt				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.647.620	58.035.358	9,86				588.572.106	100,00
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	2.847.461	5.081.361	0,86	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
iFAST Corp. Ltd.	SGD	475.300	2.462.530	0,42	Singapur				
Keppel Ltd.	SGD	1.245.800	7.246.034	1,23	Indonesien				
Keppel REIT	SGD	5.267.200	3.666.816	0,62	Thailand				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.910.275	24.446.905	4,15	Kaimaninseln				
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	2.678.600	14.403.109	2,45	Malaysia				
Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.184.700	13.809.187	2,35	Philippinen				
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.731.400	10.586.550	1,80	Vietnam				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	5.832.900	17.455.005	2,97	Hongkong				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.369.936	38.690.470	6,57	Luxemburg				
			212.958.207	36,18	Bermuda				
<i>Thailand</i>					Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen				
Advanced Info Service PCL	THB	478.400	4.083.701	0,69	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	23.907.200	15.259.719	2,59				99,42	0,58
Central Pattana PCL	THB	3.000.300	4.280.045	0,73	Summe				
Central Pattana PCL, NVDR	THB	366.900	523.397	0,09				100,00	
CP ALL PCL	THB	10.470.900	14.212.434	2,42					
Delta Electronics Thailand PCL	THB	3.148.600	9.285.870	1,58					
Gulf Development PCL	THB	7.256.762	8.677.867	1,47					
Home Product Center PCL	THB	12.379.600	2.465.733	0,42					
Kasikornbank PCL	THB	1.172.000	5.524.943	0,94					
Minor International PCL	THB	9.182.000	6.538.649	1,11					
PTT Exploration & Production PCL	THB	2.125.200	7.142.019	1,21					
True Corp. PCL	THB	11.851.000	4.028.256	0,69					
			82.022.633	13,94					

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

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Singapur	36,18
Indonesien	17,41
Thailand	13,94
Kaimaninseln	12,19
Malaysia	10,67
Philippinen	7,52
Vietnam	0,80
Hongkong	0,71
Luxemburg	-
Bermuda	-
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	99,42
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,58
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Taiwan</i>				
<i>Aktien</i>					Accton Technology Corp.	TWD	278.000	6.942.387	1,32
<i>Kaimaninseln</i>					Advantech Co. Ltd.	TWD	334.000	3.890.302	0,74
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.629.200	22.798.568	4,33	ASPEED Technology, Inc.	TWD	34.000	5.519.820	1,05
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	1.306.721	6.670.811	1,26	Delta Electronics, Inc.	TWD	577.000	8.167.517	1,55
H World Group Ltd.	HKD	954.810	3.226.305	0,61	eMemory Technology, Inc.	TWD	36.000	2.911.475	0,55
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.459.000	2.771.188	0,53	MediaTek, Inc.	TWD	219.000	9.389.891	1,78
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	546.800	4.407.515	0,84	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	259.000	3.615.201	0,69
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	282.200	4.506.242	0,85	Quanta Computer, Inc.	TWD	747.000	7.025.820	1,33
NetEase, Inc.	HKD	653.350	17.553.171	3,33	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.419.000	51.611.923	9,79
Sea Ltd., ADR	USD	73.725	11.743.655	2,23				99.074.336	18,80
Tencent Holdings Ltd.	HKD	639.900	41.063.908	7,79	<i>Thailand</i>				
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	2.169.400	16.560.780	3,14	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	5.936.700	3.789.334	0,72
			131.302.143	24,91				3.789.334	0,72
<i>China</i>					<i>Vietnam</i>				
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	146.813	2.956.441	0,56	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	3.610.180	4.730.323	0,90
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	569.200	3.650.490	0,69				4.730.323	0,90
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.071.000	7.479.993	1,42	<i>Aktien insgesamt</i>			524.984.769	99,62
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	208.840	7.352.171	1,40	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			524.984.769	99,62
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.354.400	9.666.337	1,83	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.544.060	4.809.632	0,91	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	468.050	4.718.386	0,90	<i>Luxemburg</i>				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	608.307	1.902.896	0,36	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	12.000	12.000	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	778.700	3.132.179	0,60				12.000	0,00
			45.668.525	8,67	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			12.000	0,00
<i>Hongkong</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			12.000	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	1.825.800	16.368.343	3,11	Wertpapierbestand insgesamt			524.996.769	99,62
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	345.105	18.415.975	3,49	Bankguthaben			2.633.342	0,50
			34.784.318	6,60	Andere Aktiva/(Passiva)			(613.636)	(0,12)
<i>Indien</i>					Nettovermögen insgesamt			527.016.475	100,00
Bajaj Finance Ltd.	INR	712.450	7.786.191	1,48					
Bharat Electronics Ltd.	INR	1.389.849	6.851.197	1,30	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				% des Netto- vermögens
Bharti Airtel Ltd.	INR	422.107	9.890.426	1,88	Kaimaninseln				24,91
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	338.000	6.412.975	1,22	Indien				18,99
Coforge Ltd.	INR	178.070	3.990.275	0,76	Taiwan				18,80
Eicher Motors Ltd.	INR	87.700	5.762.471	1,09	Südkorea				12,96
Eternal Ltd.	INR	1.201.234	3.695.027	0,70	China				8,67
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	23.800	1.813.322	0,34	Hongkong				6,60
HDFC Bank Ltd.	INR	887.436	20.680.798	3,93	Singapur				3,35
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	102.278	5.815.213	1,10	Indonesien				2,63
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	114.719	7.968.195	1,51	Philippinen				1,09
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	317.400	11.759.270	2,23	Vietnam				0,90
Power Finance Corp. Ltd.	INR	508.125	2.532.034	0,48	Thailand				0,72
Shriram Finance Ltd.	INR	620.574	5.113.621	0,97	Luxemburg				-
			100.071.015	18,99	Wertpapierbestand insgesamt				99,62
<i>Indonesien</i>					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				0,38
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	21.386.900	11.608.997	2,20	Summe				100,00
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	13.173.900	2.251.775	0,43					
			13.860.772	2,63					
<i>Philippinen</i>									
BDO Unibank, Inc.	PHP	2.110.212	5.735.371	1,09					
			5.735.371	1,09					
<i>Singapur</i>									
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	345.370	12.165.227	2,31					
Singapore Exchange Ltd.	SGD	473.200	5.515.749	1,04					
			17.680.976	3,35					
<i>Südkorea</i>									
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	25.314	9.500.253	1,80					
Hugel, Inc.	KRW	13.000	3.734.996	0,71					
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	23.200	3.940.871	0,75					
NAVER Corp.	KRW	38.086	7.414.861	1,41					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	377.400	16.736.359	3,18					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	137.757	6.272.353	1,19					
SK Hynix, Inc.	KRW	95.700	20.687.963	3,92					
			68.287.656	12,96					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	24,91
Indien	18,99
Taiwan	18,80
Südkorea	12,96
China	8,67
Hongkong	6,60
Singapur	3,35
Indonesien	2,63
Philippinen	1,09
Vietnam	0,90
Thailand	0,72
Luxemburg	-
Wertpapierbestand insgesamt	99,62
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,38
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	3.416	USD	2.660	03/07/2025	BNP Paribas	19	-
SGD	319.174	USD	247.647	03/07/2025	HSBC	2.733	-
SGD	14.953	USD	11.629	03/07/2025	Morgan Stanley	101	-
SGD	7.005	USD	5.490	05/08/2025	Barclays	19	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						2.872	-
SGD	4.151	USD	3.265	05/08/2025	Morgan Stanley	(1)	-
USD	7.045	SGD	9.034	03/07/2025	Morgan Stanley	(41)	-
USD	2.541	SGD	3.262	07/07/2025	Morgan Stanley	(18)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(60)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.812	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Shriram Finance Ltd. INR 1.676.727 13.816.477 0,70				
					Tata Consultancy Services Ltd. INR 232.966 9.403.123 0,47				
					Tata Motors Ltd. INR 731.453 5.869.706 0,30				
					352.170.697 17,82				
<i>Aktien</i>									
<i>Australien</i>					<i>Indonesien</i>				
Brambles Ltd.	AUD	1.496.501	22.942.095	1,16	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	35.464.600	19.250.495	0,97
Coles Group Ltd.	AUD	2.100.592	28.704.413	1,45					
Commonwealth Bank of Australia	AUD	416.397	50.342.323	2,55					
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	2.016.221	11.921.826	0,60					
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	132.856	9.594.669	0,49					
Macquarie Group Ltd.	AUD	124.617	18.643.609	0,94	<i>Philippinen</i>				
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	8.671.089	28.686.085	1,45	BDO Unibank, Inc.	PHP	2.783.948	7.566.527	0,38
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.189.224	14.433.344	0,73					
Qantas Airways Ltd.	AUD	1.984.826	13.944.436	0,71					
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.665.085	25.482.982	1,29					
Rio Tinto Ltd.	AUD	280.883	19.688.457	1,00	<i>Singapur</i>				
SGH Ltd.	AUD	249.572	8.832.199	0,45	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.003.224	35.337.313	1,79
Telstra Group Ltd.	AUD	9.565.556	30.330.563	1,53	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	2.207.600	11.870.493	0,60
Virgin Australia Holdings Ltd.	AUD	3.147.492	6.354.718	0,32	United Overseas Bank Ltd.	SGD	484.600	13.686.334	0,69
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	483.226	7.474.504	0,38					
					60.894.140 3,08				
					297.376.223 15,05				
<i>Bermuda</i>					<i>Südkorea</i>				
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	921.500	6.095.438	0,31	Hana Financial Group, Inc.	KRW	187.920	12.009.558	0,61
					HD Hyundai Electric Co. Ltd. KRW 53.622 20.124.143 1,02				
					HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. KRW 69.908 18.971.403 0,96				
					Hyundai Glovis Co. Ltd. KRW 74.650 7.458.916 0,37				
					Hyundai Mobis Co. Ltd. KRW 82.466 17.567.409 0,89				
					Hyundai Motor Co. KRW 61.199 9.239.253 0,47				
					KB Financial Group, Inc. KRW 252.976 20.797.041 1,05				
					Kia Corp. KRW 250.319 17.981.941 0,91				
					KT Corp. KRW 195.645 8.081.808 0,41				
					Samsung Electronics Co. Ltd. KRW 775.719 34.400.402 1,74				
					SK Hynix, Inc. KRW 285.230 61.659.642 3,12				
					228.291.516 11,55				
					<i>Taiwan</i>				
					Accton Technology Corp. TWD 727.000 18.155.090 0,92				
					Asustek Computer, Inc. TWD 911.000 20.099.257 1,02				
					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. TWD 5.066.000 27.964.278 1,41				
					MediaTek, Inc. TWD 597.000 25.597.101 1,29				
					Quanta Computer, Inc. TWD 1.707.000 16.054.986 0,81				
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. TWD 5.261.000 191.353.297 9,68				
					Wiwynn Corp. TWD 239.000 20.678.916 1,05				
					319.902.925 16,18				
					<i>Großbritannien</i>				
					HSBC Holdings plc HKD 1.497.200 18.104.792 0,92				
					Standard Chartered plc GBP 961.228 15.862.863 0,80				
					33.967.655 1,72				
					1.950.401.954 98,67				
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 1.950.401.954 98,67				
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† USD 7.310.000 7.310.000 0,37				
					7.310.000 0,37				
					Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt 7.310.000 0,37				
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt 7.310.000 0,37				
					Wertpapierbestand insgesamt 1.957.711.954 99,04				
					Bankguthaben 930.736 0,05				
					Andere Aktiva/(Passiva) 17.963.870 0,91				
					Nettovermögen insgesamt 1.976.606.560 100,00				
					†Fonds einer verbundenen Partei.				
<i>China</i>									
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	4.114.700	11.545.048	0,58					
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.433.000	22.371.372	1,13					
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	34.188.000	34.514.857	1,75					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.779.500	19.412.364	0,98					
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	511.656	18.012.748	0,91					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.102.800	7.870.671	0,40					
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.739.200	10.681.795	0,54					
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	28.678.000	24.641.317	1,25					
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	14.248.000	27.570.509	1,39					
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	7.292.000	14.797.745	0,75					
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.874.300	7.539.032	0,38					
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9.092.000	23.251.346	1,18					
					222.208.804 11,24				
					<i>Hongkong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	4.873.800	43.693.740	2,21					
					43.693.740 2,21				
					<i>Indien</i>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	2.496.553	27.284.215	1,38					
Bharat Electronics Ltd.	INR	2.565.262	12.645.342	0,64					
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.442.167	33.791.540	1,71					
Eternal Ltd.	INR	2.742.346	8.435.528	0,43					
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	211.707	16.129.956	0,82					
HDFC Bank Ltd.	INR	1.534.859	35.768.336	1,81					
Hindalco Industries Ltd.	INR	1.700.345	13.754.336	0,70					
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	472.419	26.860.292	1,36					
ICICI Bank Ltd.	INR	1.784.965	30.122.325	1,52					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	606.900	14.460.935	0,73					
Infosys Ltd.	INR	526.867	9.850.189	0,50					
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	206.209	14.322.941	0,72					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	868.026	21.879.802	1,11					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	97.672	14.128.045	0,71					
Power Finance Corp. Ltd.	INR	2.807.118	13.988.128	0,71					
Reliance Industries Ltd.	INR	1.695.901	29.659.481	1,50					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	18,16
Indien	17,82
Taiwan	16,18
Australien	15,05
Südkorea	11,55
China	11,24
Singapur	3,08
Hongkong	2,21
Großbritannien	1,72
Indonesien	0,97
Philippinen	0,38
Luxemburg	0,37
Bermuda	0,31
Wertpapierbestand insgesamt	99,04
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,96
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - China Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Taiwan</i>				
					MediaTek, Inc.	TWD	670.000	28.727.064	0,84
<i>Aktien</i>									
					28.727.064				
					0,84				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	22.251.200	311.377.056	9,15	3.361.162.802				
H World Group Ltd., ADR	USD	1.082.070	36.200.652	1,06	98,79				
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	24.994.000	47.472.983	1,40	<i>Beteiligungsscheine</i>				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	3.748.594	66.087.712	1,94	<i>China</i>				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	2.773.731	49.913.289	1,47	Beijing Kingsoft 18/03/2026	USD	337.354	13.184.607	0,39
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	28.047.000	55.129.677	1,62	Huaming Power 24/08/2026	USD	2.010.052	4.697.275	0,14
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	8.970.400	46.709.227	1,37	Sunresin New 25/08/2025	USD	741.100	5.202.852	0,15
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	10.042.900	80.951.407	2,38	Sunresin New 26/11/2025	USD	600.900	4.218.585	0,12
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	10.003.400	159.736.838	4,70	27.303.319				
Minth Group Ltd.	HKD	20.910.000	59.600.539	1,75	0,80				
NetEase, Inc.	HKD	5.977.800	160.602.045	4,72	<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1.463.882	150.472.431	4,42	27.303.319				
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	8.294.000	26.519.838	0,78	0,80				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.168.000	331.642.877	9,75	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.197.898	70.106.980	2,06	3.388.466.121				
Trip.com Group Ltd.	HKD	248.600	14.437.893	0,43	99,59				
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	37.323.600	284.921.143	8,37	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
1.951.882.587					57,37				
<i>China</i>					<i>Beteiligungsscheine</i>				
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	1.004.595	25.572.274	0,75	<i>China</i>				
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	102.953.000	98.166.639	2,89	Sunresin New 05/01/2026	USD	705.300	4.951.520	0,15
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	21.034.813	134.904.031	3,97	4.951.520				
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	58.533.000	33.218.621	0,98	0,15				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13.942.200	47.732.358	1,40	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.854.500	36.921.120	1,09	4.951.520				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	9.609.986	40.428.864	1,19	0,15				
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	13.393.500	40.394.030	1,19	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.529.665	53.851.552	1,58	<i>Aktien</i>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	441.900	18.509.254	0,54	<i>Bermuda</i>				
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	36.997.833	37.718.117	1,11	Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	1.091.700	4.877.914	0,14	HKD	30.392.000	0	0,00	
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	14.561.437	43.457.725	1,28	0				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.650.400	47.463.826	1,40	0,00				
Huaming Power Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	7.192.828	16.808.863	0,49	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNY	2	49	0,00	0				
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	3.321.200	22.814.885	0,67	0,00				
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	4.942.450	35.808.707	1,05	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	260.085	51.169.469	1,50	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	2.049.300	32.433.308	0,95	<i>Luxemburg</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.018.600	30.430.336	0,89	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.077.100	10.211.933	0,30	USD	1.510.000	1.510.000	0,04	
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.084.688	25.290.389	0,74	1.510.000				
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	542.288	33.467.014	0,98	0,04				
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	48.079.000	36.534.148	1,07	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	16.169.697	125.218.964	3,68	1.510.000				
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	1.351.910	33.278.438	0,98	0,04				
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.626.283	32.679.816	0,96	Wertpapierbestand insgesamt				
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3.292.620	33.521.266	0,99	8.170.438				
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.587.600	24.803.465	0,73	0,24				
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	2.363.873	16.595.441	0,49	Bankguthaben				
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	38.803.727	42.050.232	1,24	(637.381)				
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	8.437.100	33.936.704	1,00	(0,02)				
1.300.269.752					38,22				
<i>Hongkong</i>					<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	678.400	36.201.729	1,06	3.402.460.698				
Lenovo Group Ltd.	HKD	36.754.000	44.081.670	1,30	100,00				
80.283.399					2,36				

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

JPMorgan Funds - China Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Kaimaninseln	57,37
China	39,17
Hongkong	2,36
Taiwan	0,84
Luxemburg	0,04
Bermuda	-
Wertpapierbestand insgesamt	99,78
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,22
Summe	100,00

JPMorgan Funds - China Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	27.791	USD	31.964	03/07/2025	BNP Paribas	603	-
EUR	1.106.043	USD	1.255.915	03/07/2025	HSBC	40.233	-
EUR	21.311	USD	24.793	05/08/2025	BNP Paribas	240	-
EUR	12.067	USD	14.174	05/08/2025	Citibank	-	-
EUR	1.094.561	USD	1.285.272	05/08/2025	Morgan Stanley	465	-
USD	2.140	EUR	1.826	03/07/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	22.458	EUR	19.114	05/08/2025	HSBC	5	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						41.546	-
EUR	19.114	USD	22.415	07/07/2025	HSBC	(10)	-
USD	18.407	EUR	16.193	03/07/2025	BNP Paribas	(569)	-
USD	24.010	EUR	20.713	03/07/2025	Goldman Sachs	(263)	-
USD	19.127	EUR	16.589	03/07/2025	Merrill Lynch	(314)	-
USD	1.265.942	EUR	1.080.340	03/07/2025	Morgan Stanley	(83)	-
USD	21.875	EUR	19.114	07/07/2025	BNP Paribas	(530)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.769)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						39.777	-

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					SUPCON Technology Co. Ltd.	CNH	837.150	37.600.592	0,19
					Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	8.479.200	130.452.492	0,64
					Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	5.050.000	73.413.279	0,36
					Will Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	2.525.258	322.412.315	1,59
<i>Anleihen</i>					XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	52.287.341	406.011.203	2,00
<i>Großbritannien</i>					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	HKD	2.452.400	56.117.681	0,28
Morgan Stanley & Co. International plc 0% 03/11/2025	USD	34.238	9.585.705	0,05	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	2.019.299	86.143.295	0,43
Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 10/11/2025	USD	313.800	25.726.525	0,13	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	5.450.000	157.038.931	0,78
			35.312.230	0,18	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	22.711.135	442.753.577	2,19
<i>Anleihen insgesamt</i>			35.312.230	0,18				9.773.166.741	48,26
<i>Aktien</i>					<i>Schweiz</i>				
<i>China</i>					BeOne Medicines Ltd.	HKD	1.136.700	153.367.966	0,76
Acrobiosystems Co. Ltd.	CNH	815.458	58.350.097	0,29				153.367.966	0,76
Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.877.402	134.337.500	0,66					
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	136.582	24.912.557	0,12	<i>Aktien insgesamt</i>			9.926.534.707	49,02
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	1.057.700	192.924.480	0,95	<i>Beteiligungsscheine</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.620.558	34.906.819	0,17	<i>China</i>				
Anhui Yingliu Electromechanical Co. Ltd. 'A'	CNH	10.482.164	241.980.756	1,19	Advanced Micro, Reg. S, FRN, 144A 0% 30/10/2025	USD	271.500	49.508.814	0,24
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNH	8.161.300	164.082.937	0,81	Advanced Micro, Reg. S 0% 10/11/2025	USD	298.500	54.432.343	0,27
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd.	CNH	1.260.708	181.913.861	0,90	Amoy Diagnostics, Reg. S 0% 02/03/2026	USD	157.000	3.380.907	0,02
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.106.499	44.438.468	0,22	Beijing Huafeng Test & Control Technology 0% 16/10/2025	USD	595.000	85.833.359	0,42
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	CNH	39.726.375	337.872.819	1,67	Beijing Huafeng Test & Control Technology 0% 02/07/2026	USD	71.500	10.314.429	0,05
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.954.000	20.177.612	0,10	Beijing Kingsoft 0% 18/03/2026	USD	824.500	230.837.489	1,14
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	CNH	42.412.083	201.669.455	1,00	Beijing Kingsoft, FRN 0% 09/03/2026	USD	63.200	17.694.274	0,09
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.374.700	126.601.871	0,63	Beijing Sinnet Technology, FRN 0% 15/12/2025	USD	8.030.000	114.839.493	0,57
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9.835.000	241.207.221	1,19	Huaming Power 0% 25/08/2025	USD	3.524.000	58.994.145	0,29
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1.119.294	33.741.118	0,17	Huaming Power 0% 24/08/2026	USD	193.495	3.239.237	0,02
CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	2.008.900	55.495.863	0,27	Imeik Technology 0% 03/12/2025	USD	135.500	23.679.962	0,12
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	2.792.500	60.332.405	0,30	Imeik Technology 0% 09/03/2026	USD	210.900	36.856.856	0,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	197.985	49.943.696	0,25	Montage Technology 0% 24/12/2025	USD	3.215.600	263.627.197	1,30
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	344.000	103.218.542	0,51	Montage Technology 0% 11/02/2026	USD	539.770	44.252.411	0,22
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20.961.000	168.234.596	0,83	Montage Technology, FRN 0% 25/02/2026	USD	683.400	56.027.748	0,28
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	3.314.800	106.101.733	0,52	Montage Technology, FRN 0% 09/03/2026	USD	711.769	58.353.547	0,29
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	21.029.400	449.713.719	2,22	Muyuan Food 0% 03/06/2027	USD	185.400	7.788.497	0,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	288.300	16.440.307	0,08	Ningbo Tuopu, Reg. S, FRN, 144A 0% 26/11/2025	USD	270.000	12.755.556	0,06
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.913.600	404.597.718	2,00	OPT Machine Vision Tech, FRN 0% 25/02/2026	USD	633.600	60.585.026	0,30
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.767.000	202.995.795	1,00	Shenzhen 0% 02/03/2026	USD	1.699.620	50.491.169	0,25
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.132.500	109.414.215	0,54	Shenzhen Envicool Technology 0% 29/09/2025	USD	1.661.400	49.355.755	0,24
Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	9.609.442	147.841.265	0,73	Shijiazhuang 0% 02/03/2026	USD	555.900	27.101.465	0,13
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	15.088.120	336.766.838	1,66	Sunresin New 0% 25/08/2025	USD	553.600	27.841.658	0,14
Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	14.006.600	234.540.517	1,16	Sunresin New 0% 26/11/2025	USD	558.100	28.067.972	0,14
Imeik Technology Development Co. Ltd.	CNH	676.411	118.240.025	0,58	Supcon Tech 0% 05/03/2026	USD	1.108.000	49.752.971	0,25
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1.902.157	136.936.282	0,68	Supcon Tech, Reg. S 0% 26/02/2026	USD	318.020	14.280.180	0,07
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	794.000	39.073.123	0,19	Supcon Technology, Reg. S, FRN, 144A 0% 26/11/2025	USD	725.000	32.554.968	0,16
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	2.248.746	94.492.307	0,47	Zhejiang Sanhua 0% 14/11/2025	USD	4.112.000	108.467.108	0,53
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	3.123.016	131.229.132	0,65	Zhejiang Sanhua, Reg. S, FRN 0% 15/09/2025	USD	1.032.500	27.235.479	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	780.729	345.250.075	1,70				1.608.150.015	7,94
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.261.073	201.357.005	0,99					
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd.	CNH	158.300	15.140.603	0,07	<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>			1.608.150.015	7,94
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	289.800	27.717.921	0,14	<i>Optionsscheine</i>				
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	62.820.000	341.960.425	1,69	<i>Schweiz</i>				
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNH	34.137.839	186.563.290	0,92	UBS AG 25/08/2025	USD	635.700	28.545.094	0,14
Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNH	3.009.168	283.418.488	1,40				28.545.094	0,14
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.	CNH	1.225.587	21.257.807	0,10					
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	3.803.709	65.975.333	0,33	<i>Optionsscheine insgesamt</i>			28.545.094	0,14
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	9.817.876	231.849.142	1,14	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			11.598.542.046	57,28
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNH	1.028.715	181.449.895	0,90					
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	447.344	13.292.827	0,07					
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.465.415	43.544.807	0,22					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.320.964	296.899.869	1,47					
Shijiazhuang Shangtai Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.044.536	148.466.798	0,73					
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	4.961.111	361.913.047	1,79					
Sunresin New Materials Co.	CNH	5.773.589	290.440.395	1,43					

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>China</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.392.444	116.153.244	0,57
BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	60.380.354	241.219.514	1,19
China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	21.726.158	998.425.591	4,93
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	634.500	23.803.267	0,12
China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	20.538.726	619.139.895	3,06
CITIC Securities Co. Ltd.	CNH	19.264.256	532.175.072	2,63
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.802.928	959.326.617	4,74
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	42.373.842	309.540.916	1,53
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	CNH	997.180	38.810.246	0,19
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	3.511.065	205.730.854	1,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	4.405.288	122.841.456	0,61
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.662.736	185.790.393	0,92
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd..	CNH	9.145.408	474.783.856	2,34
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	739.926	1.043.110.679	5,15
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	CNH	7.621.913	264.366.052	1,30
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	2.954.546	335.060.289	1,65
Midea Group Co. Ltd.	CNH	8.016.046	579.039.083	2,86
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	16.322.286	365.864.041	1,81
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	13.853.495	768.730.438	3,80
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	4.940.228	319.015.223	1,57
			8.502.926.726	41,99
<i>Aktien insgesamt</i>			8.502.926.726	41,99
<i>Beteiligungsscheine</i>				
<i>China</i>				
Sunresin New 05/01/2026	USD	586.300	29.486.206	0,14
			29.486.206	0,14
<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>			29.486.206	0,14
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			8.532.412.932	42,13
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	610.000	4.369.827	0,02
			4.369.827	0,02
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			4.369.827	0,02
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			4.369.827	0,02
Wertpapierbestand insgesamt			20.135.324.805	99,43
Bankguthaben			114.864.915	0,57
Andere Aktiva/(Passiva)			1.489.383	0,00
Nettovermögen insgesamt			20.251.679.103	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
China	98,33
Schweiz	0,90
Großbritannien	0,18
Luxemburg	0,02
Wertpapierbestand insgesamt	99,43
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,57
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNH	% des Nettovermögens
CNH	318.541	EUR	37.903	05/08/2025	Barclays	488	-
CNH	8.455	EUR	1.006	05/08/2025	HSBC	10	-
CNH	358.647	USD	50.000	03/07/2025	BNP Paribas	494	-
CNH	1.292.648	USD	180.124	03/07/2025	Morgan Stanley	2.409	-
CNH	950.526	USD	132.550	03/07/2025	State Street	1.066	-
CNH	572.424	USD	80.000	05/08/2025	Barclays	937	-
EUR	35.237	CNH	295.413	02/07/2025	Citibank	376	-
EUR	81.654.897	CNH	665.784.839	03/07/2025	HSBC	19.645.313	0,10
EUR	1.024	CNH	8.377	03/07/2025	Morgan Stanley	217	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						19.651.310	0,10
CNH	6.669.114	EUR	810.161	03/07/2025	Barclays	(131.562)	-
CNH	1.423.755	EUR	174.732	03/07/2025	BNP Paribas	(42.984)	-
CNH	8.095.970	EUR	993.081	03/07/2025	Citibank	(240.181)	(0,01)
CNH	9.086.940	EUR	1.100.861	03/07/2025	HSBC	(153.943)	-
CNH	937.840	EUR	112.591	05/08/2025	Barclays	(6.946)	-
CNH	701.898	EUR	84.005	05/08/2025	Citibank	(3.010)	-
CNH	588.955	EUR	71.181	05/08/2025	HSBC	(8.341)	-
CNH	18.268	EUR	2.197	05/08/2025	Morgan Stanley	(171)	-
EUR	37.903	CNH	318.664	03/07/2025	Barclays	(499)	-
EUR	1.948.041	CNH	16.361.908	05/08/2025	HSBC	(15.350)	-
USD	80.000	CNH	573.898	03/07/2025	Barclays	(853)	-
USD	10.831.099	CNH	77.779.693	03/07/2025	HSBC	(195.834)	-
USD	119.369	CNH	855.866	03/07/2025	Morgan Stanley	(819)	-
USD	179.458	CNH	1.283.096	05/08/2025	HSBC	(1.120)	-
USD	175.798	CNH	1.257.051	05/08/2025	Merrill Lynch	(1.222)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(802.835)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						18.848.475	0,09

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	41,78
Irland	7,50
Großbritannien	7,02
Frankreich	7,02
Japan	6,68
Schweden	4,14
Spanien	3,92
Deutschland	3,50
Italien	3,38
China	2,43
Niederlande	2,41
Taiwan	2,00
Dänemark	1,99
Australien	1,86
Kanada	1,33
Portugal	1,07
Österreich	0,82
Wertpapierbestand insgesamt	98,85
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,15
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	569.283	USD	372.110	08/07/2025	Morgan Stanley	485	-
CHF	391	EUR	419	08/08/2025	Morgan Stanley	-	-
CHF	522	GBP	478	08/08/2025	Citibank	4	-
CHF	314	JPY	56.902	08/08/2025	Goldman Sachs	-	-
CHF	6.816	USD	8.342	08/07/2025	Barclays	211	-
CHF	486.191	USD	592.311	08/07/2025	HSBC	17.752	0,01
CHF	10.290	USD	12.576	08/07/2025	Morgan Stanley	336	-
CHF	57.599	USD	72.402	08/08/2025	BNP Paribas	179	-
CHF	386	USD	487	08/08/2025	Goldman Sachs	-	-
CNH	3.010.402	USD	420.436	08/07/2025	Morgan Stanley	3	-
CNH	999.494	USD	139.690	08/08/2025	BNP Paribas	257	-
EUR	2.765	CHF	2.582	08/07/2025	HSBC	2	-
EUR	81.314	JPY	13.232.214	08/07/2025	Goldman Sachs	3.605	-
EUR	99.236	JPY	16.739.853	08/08/2025	Morgan Stanley	123	-
EUR	130.091	USD	148.883	08/07/2025	Barclays	3.619	-
EUR	12.135.896	USD	13.783.150	08/07/2025	Citibank	443.321	0,16
EUR	113.096	USD	130.261	08/07/2025	Goldman Sachs	2.317	-
EUR	270.145	USD	307.080	08/07/2025	Morgan Stanley	9.601	0,01
EUR	12.221.232	USD	14.358.433	08/08/2025	Barclays	117	-
EUR	306.215	USD	357.298	08/08/2025	Morgan Stanley	2.470	-
HKD	1.330.714	USD	169.621	08/07/2025	BNP Paribas	15	-
JPY	32.293.164	GBP	163.403	08/08/2025	Morgan Stanley	1.085	-
JPY	20.277.787	USD	140.165	08/07/2025	BNP Paribas	385	-
JPY	69.052	USD	476	08/08/2025	Morgan Stanley	5	-
TWD	8.299.765	USD	284.822	08/07/2025	Citibank	212	-
TWD	309.438	USD	10.542	08/07/2025	RBC	84	-
USD	361.631	DKK	2.295.563	08/08/2025	Citibank	21	-
USD	14.328.970	EUR	12.221.232	08/07/2025	Barclays	2.463	-
USD	1.083.330	GBP	790.526	08/08/2025	Citibank	1.596	-
USD	175.100	HKD	1.368.536	08/07/2025	HSBC	641	-
USD	1.356.066	JPY	194.461.500	08/07/2025	Barclays	8.204	-
USD	6.439	JPY	923.564	08/07/2025	HSBC	37	-
USD	98.604	JPY	14.166.163	08/08/2025	Barclays	42	-
USD	1.271.751	JPY	182.526.986	08/08/2025	RBC	1.813	-
USD	120.753	SEK	1.140.624	08/07/2025	Goldman Sachs	760	-
USD	768.272	SEK	7.270.193	08/08/2025	Morgan Stanley	1.771	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						503.536	0,18
AUD	15.903	CHF	8.420	08/07/2025	Morgan Stanley	(157)	-
CAD	8.909	CHF	5.331	08/07/2025	Morgan Stanley	(172)	-
CNH	82.583	CHF	9.348	08/07/2025	Merrill Lynch	(196)	-
DKK	64.940	CHF	8.168	08/07/2025	Morgan Stanley	(45)	-
DKK	2.295.563	USD	360.797	08/07/2025	Citibank	(95)	-
EUR	102.550	CHF	96.199	08/07/2025	Morgan Stanley	(493)	-
EUR	12.938	USD	15.170	08/07/2025	Barclays	(3)	-
GBP	24.519	CHF	26.916	08/07/2025	Barclays	(229)	-
GBP	790.526	USD	1.083.182	08/07/2025	Citibank	(1.635)	-
HKD	37.822	CHF	3.922	08/07/2025	BNP Paribas	(99)	-
JPY	476.908	CHF	2.692	08/07/2025	HSBC	(73)	-
JPY	5.335.597	CHF	29.950	08/07/2025	Morgan Stanley	(598)	-
JPY	182.526.986	USD	1.267.347	08/07/2025	RBC	(2.206)	-
SEK	215.859	CHF	18.490	08/07/2025	Morgan Stanley	(493)	-
SEK	7.270.193	USD	766.723	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.899)	-
USD	375.816	AUD	585.186	08/07/2025	Barclays	(7.187)	(0,01)
USD	372.335	AUD	569.283	08/08/2025	Morgan Stanley	(524)	-
USD	273.906	CAD	377.546	08/07/2025	BNP Paribas	(2.314)	-
USD	71.595	CHF	57.175	08/07/2025	BNP Paribas	(147)	-
USD	5.945	CHF	4.880	08/07/2025	Goldman Sachs	(178)	-
USD	2.978	CHF	2.436	08/07/2025	HSBC	(78)	-
USD	279.231	CHF	226.788	08/07/2025	Morgan Stanley	(5.338)	-
USD	372	CHF	297	08/08/2025	Citibank	(2)	-
USD	430.892	CNH	3.092.985	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.081)	-
USD	421.438	CNH	3.010.402	08/08/2025	Morgan Stanley	(72)	-
USD	359.528	DKK	2.360.504	08/07/2025	HSBC	(11.379)	(0,01)
USD	196.981	EUR	173.120	08/07/2025	BNP Paribas	(5.962)	-
USD	134.153	EUR	118.119	08/07/2025	Citibank	(4.314)	-
USD	219.606	EUR	192.577	08/07/2025	Goldman Sachs	(6.145)	-
USD	165.908	EUR	143.747	08/07/2025	Morgan Stanley	(2.602)	-
USD	15.201	EUR	12.938	08/08/2025	Barclays	-	-
USD	1.098.407	GBP	815.044	08/07/2025	Citibank	(16.685)	(0,01)
USD	170.159	HKD	1.330.714	08/08/2025	BNP Paribas	(31)	-
USD	663.936	SEK	6.345.428	08/07/2025	Barclays	(3.602)	-
USD	3.079	TWD	91.812	08/07/2025	RBC	(74)	-
USD	286.262	TWD	8.517.391	08/07/2025	Standard Chartered	(6.245)	-
USD	287.378	TWD	8.299.765	08/08/2025	Citibank	(483)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(82.836)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						420.700	0,15

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Zypern</i>				
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	35.179	0	0,00
			0	0,00
<i>Niederlande</i>				
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	448.329	0	0,00
			0	0,00
<i>Russland</i>				
Fix Price Group Ltd, Gdr, GDR*	USD	456.742	0	0,00
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.193.826	0	0,00
Gazprom PJSC*	USD	6.988.625	0	0,00
Gazprom PJSC*	RUB	3.205.248	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	1.847.000	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	2.843.700	0	0,00
LUKOIL PJSC*	USD	198.507	0	0,00
LUKOIL PJSC*	RUB	283.002	0	0,00
Magnit PJSC*	USD	176.163	0	0,00
Novatek PJSC*	RUB	1.599.880	0	0,00
Novolipetsk Steel PJSC*	USD	921.941	0	0,00
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	3.178.190	0	0,00
Polyus PJSC*	RUB	380.020	0	0,00
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.873.548	0	0,00
Rostelecom PJSC*	USD	5.218.150	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	1.311.096	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	USD	9.197.331	0	0,00
Severstal PAO, GDR*	USD	433.486	0	0,00
Severstal PAO*	USD	241.467	0	0,00
Sistema AFK PAO*	USD	9.006.388	0	0,00
Tatneft PJSC*	USD	833.947	0	0,00
Tatneft PJSC Preference*	USD	1.093.875	0	0,00
Tatneft PJSC*	RUB	694.632	0	0,00
VTB Bank PJSC*	USD	2.055.427	0	0,00
			0	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Großbritannien	94,15
Russland	-
Niederlande	-
Zypern	-
Wertpapierbestand insgesamt	94,15
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,85
Summe	100,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF

Großbritannien

JPMorgan Emerging Europe, Middle East & Africa Securities plc†	GBP	450.227	1.198.480	94,15
			1.198.480	94,15

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF insgesamt

			1.198.480	94,15
--	--	--	------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt

			1.198.480	94,15
--	--	--	------------------	--------------

Wertpapierbestand insgesamt

			45.304.021	3.559,09
--	--	--	-------------------	-----------------

Andere Aktiva/(Passiva)

			(45.229.591)	(3.553,24)
--	--	--	---------------------	-------------------

Nettovermögen insgesamt

			1.272.910	100,00
--	--	--	------------------	---------------

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

Der Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt, um die Interessen der Aktionäre des Teilfonds bestmöglich zu wahren. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Bei dem hier ausgewiesenen NIW handelt es sich um einen indikativen Wert zum 30. Juni 2025, da kein offizieller Betrag zur Verfügung steht. Die offizielle NIW-Berechnung ist nach wie vor außer Kraft gesetzt. Aktionären ist weder die Zeichnung noch die Rücknahme von Aktien des Teilfonds möglich. Bei dem indikativen Wert handelt es sich um eine Schätzung der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlen relevante Preisquellen und der Markt ist verunsichert.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'					
					PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'					
<i>Anleihen</i>					Sinotrans Ltd. 'A'					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'					
US Treasury Bill 0% 31/07/2025	USD	1.200.000	1.195.907	3,96	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'					
				1.195.907	3,96	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'				
				1.195.907	3,96					
<i>Anleihen insgesamt</i>					<i>Kolumbien</i>					
<i>Aktien</i>					Grupo Cibest SA, ADR					
<i>Österreich</i>										
Raiffeisen Bank International AG	EUR	4.415	132.855	0,44						
				132.855	0,44					
<i>Bermuda</i>					<i>Griechenland</i>					
Genpact Ltd.	USD	3.556	156.340	0,52	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA					
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	102.856	99.777	0,33	Hellenic Telecommunications Organization SA					
				256.117	0,85	Metlen Energy & Metals SA				
<i>Brasilien</i>					National Bank of Greece SA					
Ambev SA	BRL	50.939	122.611	0,40	OPAP SA					
Banco BTG Pactual SA	BRL	12.702	97.256	0,32	Piraeus Financial Holdings SA					
Banco do Brasil SA	BRL	26.675	105.972	0,35	Public Power Corp. SA					
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	12.851	83.958	0,28						
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	5.830	124.597	0,41	868.779					
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	51.829	101.649	0,34	2,88					
CPFL Energia SA	BRL	12.536	93.111	0,31	<i>Hongkong</i>					
Cury Construtora e Incorporadora SA	BRL	17.976	96.274	0,32	AIA Group Ltd.					
Embraer SA	BRL	6.676	93.799	0,31	Cathay Pacific Airways Ltd.					
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	45.178	301.552	1,00	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.					
Lojas Renner SA	BRL	51.907	185.775	0,61	Guangdong Investment Ltd.					
Marcopolo SA Preference	BRL	61.550	90.353	0,30	Lenovo Group Ltd.					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	65.442	373.324	1,24						
Porto Seguro SA	BRL	18.715	186.172	0,62	<i>Ungarn</i>					
TIM SA	BRL	38.039	150.666	0,50	MOL Hungarian Oil & Gas plc					
TOTVS SA	BRL	19.276	148.032	0,49	OTP Bank Nyrt.					
Vibra Energia SA	BRL	28.017	110.612	0,36	Richter Gedeon Nyrt.					
YDUQS Participacoes SA	BRL	31.406	93.094	0,31						
				2.558.807	8,47	423.594				
<i>Kaimaninseln</i>					1,40					
Airtac International Group	TWD	5.000	149.254	0,49	<i>Indien</i>					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	12.900	180.519	0,60	Bharat Electronics Ltd.					
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	121.000	87.937	0,29	Bharti Airtel Ltd.					
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	89.000	203.738	0,68	GAIL India Ltd.					
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	20.200	97.591	0,32	HCL Technologies Ltd.					
Dongyue Group Ltd.	HKD	73.000	97.551	0,32	HDFC Bank Ltd., ADR					
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	80.000	162.549	0,54	Hindalco Industries Ltd.					
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	27.000	70.080	0,23	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'					
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	56.100	93.834	0,31	Indraprastha Gas Ltd.					
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.802	110.869	0,37	Indus Towers Ltd.					
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	16.800	87.478	0,29	Infosys Ltd., ADR					
MGM China Holdings Ltd.	HKD	58.400	95.896	0,32	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S					
NetEase, Inc.	HKD	15.900	427.176	1,42	Kotak Mahindra Bank Ltd.					
Sea Ltd., ADR	USD	692	110.229	0,37	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S					
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	34.190	109.321	0,36	Muthoot Finance Ltd.					
TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	72.000	87.547	0,29	Nuvama Wealth Management Ltd.					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.200	269.524	0,89	Reliance Industries Ltd.					
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	35.600	88.751	0,29	Shriram Finance Ltd.					
United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	60.000	114.727	0,38	State Bank of India					
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	84.500	81.163	0,27	United Spirits Ltd.					
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	42.424	323.857	1,07	Wipro Ltd., ADR					
				3.049.591	10,10	51.165				
<i>Chile</i>					158.847					
Cencosud SA	CLP	27.442	93.089	0,31	3.745.309					
				93.089	0,31	12,40				
<i>China</i>					<i>Indonesien</i>					
AIMA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.900	81.142	0,27	Bank Central Asia Tbk. PT					
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	34.500	87.767	0,29	Bank Mandiri Persero Tbk. PT					
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	18.000	281.008	0,93	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT					
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	131.802	133.062	0,44						
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	100.000	112.357	0,37	<i>Jersey</i>					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	143.791	0,48	WNS Holdings Ltd.					
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	130.000	78.415	0,26						
GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	51.200	85.899	0,29						
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	39.216	112.029	0,37	<i>Malaysia</i>					
					AMMB Holdings Bhd.					
				93.089	0,31	110.480				
<i>Malaysia</i>					0,37					
					110.480					
<i>Mauritius</i>					0,37					
					MakeMyTrip Ltd.					
				111.901	0,37	111.901				

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

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mexiko</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.				
Arca Continental SAB de CV	MXN	10.749	112.436	0,37		TWD	37.825	1.375.772	4,56
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	5.196	89.457	0,30	Tripod Technology Corp.	TWD	13.000	110.254	0,37
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	29.915	279.181	0,93	WNC Corp.	TWD	33.000	136.973	0,45
Regional SAB de CV	MXN	7.292	61.518	0,20					
			542.592	1,80				3.870.590	12,82
<i>Panama</i>					<i>Thailand</i>				
Copa Holdings SA 'A'	USD	882	95.794	0,32	Charoen Pokphand Foods PCL	THB	126.000	88.951	0,30
			95.794	0,32	Krung Thai Bank PCL	THB	202.600	133.057	0,44
								222.008	0,74
<i>Philippinen</i>					<i>Türkei</i>				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	13.740	100.568	0,33	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	8.114	101.727	0,33
			100.568	0,33	Turk Hava Yollari AO	TRY	24.087	171.234	0,57
					Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	38.070	90.532	0,30
					Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	49.003	166.253	0,55
								529.746	1,75
<i>Polen</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.185	111.618	0,37	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	42.912	156.443	0,52
Orlen SA	PLN	6.424	145.388	0,48	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	25.304	148.261	0,49
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	5.651	117.516	0,39	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	50.264	124.194	0,41
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	7.549	131.222	0,43	Emaar Properties PJSC	AED	75.865	280.400	0,93
			505.744	1,67	Emirates NBD Bank PJSC	AED	30.198	188.283	0,62
								897.581	2,97
<i>Saudi-Arabien</i>					<i>Großbritannien</i>				
Al Rajhi Bank	SAR	9.813	247.974	0,82	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	3.206	87.745	0,29
Arab National Bank	SAR	16.935	98.368	0,33	Lion Finance Group plc	GBP	939	90.760	0,30
Etiihad Etisalat Co.	SAR	10.787	171.059	0,57	Rio Tinto plc	GBP	2.579	149.610	0,50
United Electronics Co.	SAR	4.037	94.803	0,31					
			612.204	2,03				328.115	1,09
<i>Südafrika</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Absa Group Ltd.	ZAR	11.462	113.276	0,38	Freshworks, Inc. 'A'	USD	6.259	93.791	0,31
Gold Fields Ltd., ADR	USD	6.780	158.313	0,52	MercadoLibre, Inc.	USD	33	85.127	0,28
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	11.201	152.790	0,51					
			424.379	1,41				178.918	0,59
<i>Südkorea</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.375	125.977	0,42				27.369.365	90,65
Hanwha Engine	KRW	4.097	86.290	0,29	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	778	211.131	0,70				28.565.272	94,61
HMM Co. Ltd.	KRW	4.816	80.380	0,27	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.314	131.293	0,43	<i>Aktien</i>				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	2.307	45.256	0,15	<i>China</i>				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	707	150.609	0,50	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	CNH	58.600	97.712	0,32
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	8.155	124.325	0,41	China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd.	CNH	45.900	79.291	0,26
Jusung Engineering Co. Ltd.	KRW	3.481	80.022	0,27	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	20.098	87.786	0,29
JYP Entertainment Corp.	KRW	1.474	81.094	0,27	China United Network Communications Ltd. 'A'	CNH	117.600	87.745	0,29
Kia Corp.	KRW	2.807	201.644	0,67	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.100	144.377	0,48
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	804	136.572	0,45	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNH	11.800	74.009	0,25
Korea Gas Corp.	KRW	2.890	89.135	0,30	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19.500	75.905	0,25
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	1.266	131.000	0,43	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	35.700	89.528	0,30
Krafton, Inc.	KRW	461	124.080	0,41	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	8.200	79.503	0,26
KT Corp., ADR	USD	4.388	91.227	0,30	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	CNH	24.000	124.043	0,41
NAVER Corp.	KRW	1.184	230.510	0,76				939.899	3,11
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	23.631	1.047.952	3,47				939.899	3,11
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	309	99.424	0,33				939.899	3,11
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.346	127.010	0,42	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	1.987	108.434	0,36	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.998	136.505	0,45	<i>Aktien</i>				
SK Hynix, Inc.	KRW	3.057	660.847	2,19	<i>Russland</i>				
SOOP Co. Ltd.	KRW	867	58.524	0,19	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	22.480	0	0,00
			4.359.241	14,44				0	0,00
<i>Taiwan</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Arcadyan Technology Corp.	TWD	15.000	103.083	0,34				939.899	3,11
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	36.000	182.083	0,60	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Asustek Computer, Inc.	TWD	7.000	154.440	0,51	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
China Airlines Ltd.	TWD	134.000	99.197	0,33	<i>Aktien</i>				
Eva Airways Corp.	TWD	78.000	106.605	0,35	<i>Russland</i>				
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	56.150	167.708	0,56	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	22.480	0	0,00
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	10.000	101.071	0,34				0	0,00
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	194.000	99.451	0,33	<i>Aktien insgesamt</i>				
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	3.400	276.428	0,92	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
MediaTek, Inc.	TWD	7.094	304.164	1,01				0	0,00
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	11.000	205.412	0,68				0	0,00
Pixart Imaging, Inc.	TWD	12.000	94.379	0,31				0	0,00
Poya International Co. Ltd.	TWD	5.000	85.838	0,28				0	0,00
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	16.000	73.805	0,24				0	0,00
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	10.000	193.927	0,64				0	0,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Exchange Traded Funds</i>				
<i>Irland</i>				
iShares MSCI Taiwan Fund	GBP	5.430	546.981	1,81
			546.981	1,81
<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>			546.981	1,81
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			546.981	1,81
Wertpapierbestand insgesamt			30.052.152	99,53
Bankguthaben			242.635	0,80
Andere Aktiva/(Passiva)			(100.634)	(0,33)
Nettovermögen insgesamt			30.194.153	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Südkorea	14,44
Taiwan	12,82
Indien	12,40
Kaimaninseln	10,10
China	9,78
Brasilien	8,47
Vereinigte Staaten von Amerika	4,55
Vereinigte Arabische Emirate	2,97
Griechenland	2,88
Saudi-Arabien	2,03
Indonesien	1,87
Hongkong	1,85
Irland	1,81
Mexiko	1,80
Türkei	1,75
Polen	1,67
Südafrika	1,41
Ungarn	1,40
Großbritannien	1,09
Bermuda	0,85
Thailand	0,74
Österreich	0,44
Kolumbien	0,42
Mauritius	0,37
Malaysia	0,37
Philippinen	0,33
Panama	0,32
Chile	0,31
Jersey	0,29
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	99,53
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,47
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 6 Wertpapieren Bezahlen HKD-HONIX +0,28%	HKD	23/07/2025	Goldman Sachs	2.852.758	23.036	0,08
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 11 Wertpapieren Bezahlen USD-SOFR +0,50%	USD	24/07/2025	Goldman Sachs	3.012.550	73.753	0,24
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt					96.789	0,32
Erhalten GBP-SONIA -+0,23%	GBP	23/07/2025	Goldman Sachs	(57.342)	(3.083)	(0,01)
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	GBP	23/07/2025	Goldman Sachs	(57.342)	(3.083)	(0,01)
Erhalten HKD-HONIX +0,28%	HKD	23/07/2025	Goldman Sachs	(1.048.762)	(40.458)	(0,13)
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 17 Wertpapieren	HKD	23/07/2025	Goldman Sachs	(1.048.762)	(40.458)	(0,13)
Erhalten USD-SOFR +0,40%	USD	24/07/2025	Goldman Sachs	(3.866.653)	(149.167)	(0,49)
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 64 Wertpapieren	USD	24/07/2025	Goldman Sachs	(3.866.653)	(149.167)	(0,49)
Erhalten ZAR-JIBAR-SAFEX -+0,40%	ZAR	24/07/2025	Goldman Sachs	(174.901)	(15.646)	(0,05)
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	ZAR	24/07/2025	Goldman Sachs	(174.901)	(15.646)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt					(208.354)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragswaps					(111.565)	(0,37)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Bermuda	14.051	1,96
Brasilien	(612.227)	(85,31)
Britische Jungferninseln	(84.455)	(11,77)
Kaimaninseln	2.176.436	303,27
Chile	(47.758)	(6,65)
China	58.085	8,09
Hongkong	(97.453)	(13,58)
Mexiko	(197.221)	(27,48)
Saudi-Arabien	(471.698)	(65,73)
Südafrika	(174.901)	(24,37)
Südkorea	(432.251)	(60,23)
Taiwan	237.488	33,09
Thailand	(155.399)	(21,65)
Großbritannien	(57.342)	(7,99)
Vereinigte Staaten von Amerika	562.295	78,35
	717.650	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Polen</i>				
					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	231.202	4.018.904	0,50
<i>Aktien</i>					4.018.904				
<i>Bermuda</i>					<i>Saudi-Arabien</i>				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.849.200	7.268.228	0,90	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	1.552.333	10.063.986	1,25
			7.268.228	0,90	Saudi National Bank (The)	SAR	1.750.004	16.849.125	2,08
<i>Brasilien</i>					26.913.111				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7.053.314	18.427.066	2,28	<i>Südafrika</i>				
Banco do Brasil SA	BRL	1.705.557	6.775.675	0,84	Bidvest Group Ltd.	ZAR	131.102	1.734.750	0,21
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	645.897	4.311.212	0,53	FirstRand Ltd.	ZAR	1.305.968	5.580.212	0,69
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	2.501.241	14.268.717	1,77	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	132.174	2.076.043	0,26
TIM SA	BRL	3.045.112	12.061.172	1,49	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	285.022	3.655.177	0,45
			55.843.842	6,91	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.069.265	8.213.639	1,02
<i>Kaimaninseln</i>					21.259.821				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.728.600	24.189.544	2,99	2,63				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3.552.000	7.280.515	0,90	<i>Südkorea</i>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.476.100	11.804.174	1,46	Hana Financial Group, Inc.	KRW	242.769	15.514.839	1,92
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	2.942.000	5.587.962	0,69	Hyundai Motor Co.	KRW	38.821	5.860.832	0,72
NetEase, Inc.	HKD	871.600	23.416.766	2,90	KB Financial Group, Inc.	KRW	154.142	12.671.943	1,57
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	949.700	6.753.801	0,84	Kia Corp.	KRW	191.161	13.732.261	1,70
Tencent Holdings Ltd.	HKD	421.700	27.061.494	3,35	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	396.121	14.536.079	1,80
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	4.547.725	6.656.521	0,82	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	450.732	19.988.374	2,47
			112.750.777	13,95	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	43.209	13.903.014	1,72
<i>Chile</i>					<i>Shinhan Financial Group Co. Ltd.</i>				
Banco Santander Chile, ADR	USD	300.136	7.450.876	0,92	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	283.309	12.899.628	1,60
			7.450.876	0,92			73.146	3.070.333	0,38
<i>China</i>					112.177.303				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.066.000	14.429.194	1,78	<i>Taiwan</i>				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	10.250.000	5.373.123	0,66	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.803.438	14.179.377	1,75
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	332.202	2.644.437	0,33	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	114.000	2.128.817	0,26
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.634.800	11.667.548	1,44	President Chain Store Corp.	TWD	134.000	1.180.046	0,15
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.469.600	9.911.627	1,23	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.709.555	16.079.017	1,99
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.683.120	16.971.819	2,10	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.013.000	19.644.821	2,43
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.586.500	10.069.792	1,25	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.060.236	74.934.984	9,27
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.434.000	3.359.418	0,41	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.277.000	4.404.277	0,54
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	728.300	5.325.268	0,66	Wistron Corp.	TWD	1.541.000	6.448.968	0,80
			79.752.226	9,86	Wiwynn Corp.	TWD	42.583	3.684.394	0,46
<i>Griechenland</i>					142.684.701				
National Bank of Greece SA	EUR	1.321.516	16.805.665	2,08	17,65				
			16.805.665	2,08	<i>Thailand</i>				
<i>Hongkong</i>					<i>SCB X PCL</i>				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	118.300	6.312.890	0,78	THB	2.646.900	9.546.631	1,18	
			6.312.890	0,78	9.546.631				
<i>Indien</i>					1,18				
Bajaj Auto Ltd.	INR	91.290	8.915.039	1,10	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Embassy Office Parks REIT	INR	2.137.424	9.726.077	1,20	<i>Southern Copper Corp.</i>				
HCL Technologies Ltd.	INR	362.445	7.324.128	0,91	USD	15.713	1.592.513	0,20	
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24.384	1.857.817	0,23	1.592.513				
HDFC Bank Ltd.	INR	944.034	21.999.757	2,72	780.210.833				
Infosys Ltd., ADR	USD	393.283	7.285.567	0,90	96,52				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	41.126	5.948.788	0,74	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.791.039	13.229.515	1,64	780.210.833				
Shriram Finance Ltd.	INR	1.348.708	11.113.552	1,37	96,52				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	179.975	7.264.266	0,90	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			94.664.506	11,71	19.870.371				
<i>Indonesien</i>					2,46				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	48.860.000	14.761.830	1,83	<i>Aktien</i>				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	54.160.771	12.493.507	1,54	<i>China</i>				
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	60.340.600	10.313.838	1,28	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1.278.100	5.378.309	0,67
			37.569.175	4,65	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	275.700	953.875	0,12
<i>Mexiko</i>					<i>Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'</i>				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	704.479	1.623.295	0,20	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	2.208.955	8.598.509	1,06
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.673.006	15.613.305	1,93			297.600	4.939.678	0,61
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	2.238.390	4.078.101	0,50	19.870.371				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.540.480	22.284.963	2,76	2,46				
			43.599.664	5,39	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Russland</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.902.083	0	0,00
Severstal PAO, GDR*	USD	93.132	0	0,00
			0	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.918.224	5.918.224	0,73
			5.918.224	0,73
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			5.918.224	0,73
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			5.918.224	0,73
Wertpapierbestand insgesamt			805.999.428	99,71
Bankguthaben			1.769.640	0,22
Andere Aktiva/(Passiva)			613.543	0,07
Nettovermögen insgesamt			808.382.611	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Taiwan	17,65
Kaimaninseln	13,95
Südkorea	13,88
China	12,32
Indien	11,71
Brasilien	6,91
Mexiko	5,39
Indonesien	4,65
Saudi-Arabien	3,33
Südafrika	2,63
Griechenland	2,08
Thailand	1,18
Chile	0,92
Bermuda	0,90
Hongkong	0,78
Luxemburg	0,73
Polen	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika	0,20
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	99,71
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,29
Summe	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	53.991	USD	35.133	03/07/2025	Barclays	202	-
AUD	2.471.682	USD	1.587.943	03/07/2025	BNP Paribas	29.669	0,01
AUD	25.443	USD	16.575	03/07/2025	Citibank	77	-
AUD	25.690	USD	16.695	03/07/2025	HSBC	118	-
AUD	2.437.875	USD	1.594.361	05/08/2025	Goldman Sachs	2.250	-
AUD	50.536	USD	32.942	05/08/2025	Morgan Stanley	155	-
CHF	2.793	USD	3.403	03/07/2025	Barclays	99	-
CHF	2.779	USD	3.420	03/07/2025	Goldman Sachs	64	-
CHF	270.067	USD	328.826	03/07/2025	Morgan Stanley	9.836	-
CHF	3.782	USD	4.734	07/07/2025	Goldman Sachs	10	-
CHF	2.727	USD	3.402	05/08/2025	Barclays	33	-
CHF	2.745	USD	3.445	05/08/2025	BNP Paribas	13	-
CHF	272.145	USD	342.094	05/08/2025	Morgan Stanley	716	-
GBP	593.578	USD	800.323	03/07/2025	Barclays	11.755	-
GBP	6.837	USD	9.219	03/07/2025	Morgan Stanley	135	-
GBP	5.998	USD	8.169	05/08/2025	BNP Paribas	39	-
SGD	39.186	USD	30.539	03/07/2025	Barclays	201	-
SGD	3.850	USD	2.996	03/07/2025	BNP Paribas	25	-
SGD	95.992	USD	75.062	03/07/2025	Goldman Sachs	240	-
SGD	9.164.296	USD	7.110.817	03/07/2025	HSBC	78.242	0,01
SGD	307.046	USD	239.160	03/07/2025	Morgan Stanley	1.706	-
SGD	99.073	USD	77.655	05/08/2025	Barclays	269	-
SGD	96.592	USD	75.901	05/08/2025	Citibank	72	-
SGD	11.806	USD	9.243	05/08/2025	HSBC	43	-
USD	809.683	GBP	591.011	03/07/2025	Citibank	1.117	-
USD	8.670	GBP	6.328	05/08/2025	HSBC	12	-
USD	7.274.509	SGD	9.269.885	03/07/2025	HSBC	2.618	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						139.716	0,02
GBP	6.328	USD	8.669	07/07/2025	HSBC	(12)	-
GBP	591.011	USD	809.800	05/08/2025	Citibank	(1.095)	-
GBP	6.103	USD	8.385	05/08/2025	Morgan Stanley	(35)	-
SGD	9.269.885	USD	7.292.220	05/08/2025	HSBC	(1.167)	-
USD	10.128	AUD	15.535	03/07/2025	Citibank	(40)	-
USD	1.593.386	AUD	2.437.875	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.101)	-
USD	74.861	AUD	115.071	03/07/2025	HSBC	(449)	-
USD	5.392	AUD	8.324	03/07/2025	Morgan Stanley	(56)	-
USD	4.309	CHF	3.494	03/07/2025	Citibank	(72)	-
USD	340.683	CHF	272.145	03/07/2025	Morgan Stanley	(585)	-
USD	4.643	CHF	3.782	07/07/2025	HSBC	(101)	-
USD	4.752	CHF	3.782	05/08/2025	Goldman Sachs	(12)	-
USD	10.366	GBP	7.633	03/07/2025	Merrill Lynch	(76)	-
USD	2.399	GBP	1.772	03/07/2025	Morgan Stanley	(25)	-
USD	8.571	GBP	6.328	07/07/2025	Barclays	(86)	-
USD	51.274	SGD	65.635	03/07/2025	Barclays	(213)	-
USD	11.645	SGD	14.983	03/07/2025	BNP Paribas	(109)	-
USD	12.167	SGD	15.605	03/07/2025	HSBC	(74)	-
USD	95.302	SGD	121.923	03/07/2025	Morgan Stanley	(342)	-
USD	95.135	SGD	122.340	03/07/2025	Standard Chartered	(836)	-
USD	1.102	SGD	1.407	05/08/2025	Barclays	(5)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(7.491)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						132.225	0,02

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Mexiko</i>				
<i>Aktien</i>					Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	229.791	23.446.725	0,61
<i>Argentinien</i>					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8.672.853	80.939.277	2,12
YPF SA, ADR	USD	794.684	25.990.140	0,68	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	3.596.533	21.445.633	0,56
			25.990.140	0,68	Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	863.698	41.150.891	1,08
								166.982.526	4,37
<i>Brasilien</i>					<i>Panama</i>				
Banco BTG Pactual SA	BRL	4.277.036	32.748.206	0,86	Copa Holdings SA 'A'	USD	318.531	34.595.652	0,90
Banco do Brasil SA	BRL	2.517.600	10.001.683	0,26				34.595.652	0,90
Embraer SA, ADR	USD	826.238	46.513.068	1,22	<i>Portugal</i>				
Itau Unibanco Holding SA, ADR	USD	6.929.329	46.391.858	1,21	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.838.615	45.976.797	1,20
Preference	USD	4.094.665	46.699.654	1,22				45.976.797	1,20
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	BRL	4.925.208	28.105.611	0,74	<i>Saudi-Arabien</i>				
Telefonica Brasil SA	BRL	4.380.906	34.355.888	0,90	Al Rajhi Bank	SAR	1.007.305	25.454.561	0,67
WEG SA			244.815.968	6,41				25.454.561	0,67
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Südafrika</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	642.853	72.112.035	1,89	Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.507.515	39.874.302	1,05
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	5.079.175	60.162.828	1,58	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	242.481	48.573.616	1,27
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	10.005.900	51.080.120	1,34				88.447.918	2,32
H World Group Ltd., ADR	USD	1.075.851	35.992.595	0,94	<i>Südkorea</i>				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.317.979	23.717.032	0,62	Kia Corp.	KRW	564.842	40.576.046	1,06
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.395.700	54.223.402	1,42	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.183.069	52.464.937	1,37
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.243.665	99.057.119	2,59	SK Hynix, Inc.	KRW	953.373	206.095.564	5,40
Sea Ltd., ADR	USD	355.818	56.678.249	1,48				299.136.547	7,83
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.750.400	240.672.106	6,30	<i>Spanien</i>				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3.171.447	61.795.645	1,62	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.634.904	85.822.239	2,25
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	886.315	51.871.586	1,36				85.822.239	2,25
			807.362.717	21,14	<i>Taiwan</i>				
<i>China</i>					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6.455.000	32.648.441	0,85
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	789.275	20.096.425	0,53	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.966.000	41.984.150	1,10
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	4.747.879	37.794.672	0,99	MediaTek, Inc.	TWD	1.025.000	43.948.121	1,15
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.099.957	61.509.202	1,61	Quanta Computer, Inc.	TWD	2.956.000	27.802.307	0,73
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.873.568	44.342.192	1,16	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10.434.006	379.506.072	9,94
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	650.974	20.424.353	0,53	Wiwynn Corp.	TWD	713.000	61.690.658	1,61
			184.166.844	4,82				587.579.749	15,38
<i>Griechenland</i>					<i>Türkei</i>				
National Bank of Greece SA	EUR	2.159.740	27.465.326	0,72	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	4.529.541	56.788.233	1,49
			27.465.326	0,72	Türkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	9.961.348	33.795.922	0,88
<i>Hongkong</i>					Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	16.561.344	13.193.720	0,35
AIA Group Ltd.	HKD	6.298.800	56.468.901	1,48				103.777.875	2,72
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3.400.000	37.367.754	0,98	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			93.836.655	2,46	ExlService Holdings, Inc.	USD	808.109	35.669.931	0,93
<i>Indien</i>					MercadoLibre, Inc.	USD	57.566	148.496.966	3,89
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	241.812	20.416.986	0,53	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	40.035	29.332.644	0,77
Bajaj Finance Ltd.	INR	9.005.890	98.423.162	2,58	Yum China Holdings, Inc.	USD	1.317.536	58.669.878	1,54
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.575.042	36.904.946	0,97				272.169.419	7,13
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	2.414.784	36.200.642	0,95	<i>Aktien insgesamt</i>				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	532.780	32.239.527	0,84				3.728.120.412	97,61
HDFC Bank Ltd.	INR	1.519.829	35.418.076	0,93	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
ICICI Bank Ltd.	INR	2.321.594	39.178.252	1,03				3.728.120.412	97,61
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	321.365	8.100.451	0,21	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	3.919.123	58.254.455	1,52	<i>Aktien</i>				
Shriram Finance Ltd.	INR	7.905.797	65.144.929	1,71	<i>China</i>				
Tata Motors Ltd.	INR	5.342.515	42.872.188	1,12	BYD Co. Ltd.	CNH	794.200	36.796.738	0,97
UltraTech Cement Ltd.	INR	329.534	46.427.175	1,21	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.293.500	45.549.170	1,19
			519.580.789	13,60				82.345.908	2,16
<i>Indonesien</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	88.579.800	48.081.890	1,26				82.345.908	2,16
			48.081.890	1,26	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
<i>Luxemburg</i>								82.345.908	2,16
Globant SA	USD	192.364	17.556.100	0,46				82.345.908	2,16
			17.556.100	0,46					
<i>Mauritius</i>									
MakeMyTrip Ltd.	USD	498.491	49.320.700	1,29					
			49.320.700	1,29					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	13.606.555	13.606.555	0,36
			13.606.555	0,36
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			13.606.555	0,36
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			13.606.555	0,36
Wertpapierbestand insgesamt			3.824.072.875	100,13
Bankguthaben			31.675.138	0,83
Andere Aktiva/(Passiva)			(36.457.052)	(0,96)
Nettovermögen insgesamt			3.819.290.961	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	21,14
Taiwan	15,38
Indien	13,60
Südkorea	7,83
Vereinigte Staaten von Amerika	7,13
China	6,98
Brasilien	6,41
Mexiko	4,37
Türkei	2,72
Hongkong	2,46
Südafrika	2,32
Spanien	2,25
Mauritius	1,29
Indonesien	1,26
Portugal	1,20
Panama	0,90
Luxemburg	0,82
Griechenland	0,72
Argentinien	0,68
Saudi-Arabien	0,67
Wertpapierbestand insgesamt	100,13
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,13)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10.651	USD	12.466	01/07/2025	Citibank	14	-
EUR	1.257.065	USD	1.436.913	03/07/2025	BNP Paribas	36.214	-
EUR	295.066	USD	337.163	03/07/2025	Citibank	8.619	-
EUR	36.230.052	USD	41.135.941	03/07/2025	HSBC	1.321.235	0,04
EUR	1.152.883	USD	1.324.314	03/07/2025	Morgan Stanley	26.723	-
EUR	1.542	USD	1.765	07/07/2025	HSBC	43	-
EUR	467.892	USD	549.282	05/08/2025	Barclays	332	-
EUR	923.624	USD	1.074.553	05/08/2025	BNP Paribas	10.390	-
EUR	17.525	USD	20.417	05/08/2025	Citibank	169	-
EUR	37.143.928	USD	43.620.418	05/08/2025	Morgan Stanley	11.067	-
USD	1.493	EUR	1.270	05/08/2025	Barclays	1	-
USD	502.309	EUR	427.515	05/08/2025	HSBC	124	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.414.931	0,04
EUR	10.331	USD	12.107	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	427.515	USD	501.345	07/07/2025	HSBC	(218)	-
USD	23.150	EUR	20.358	03/07/2025	Citibank	(707)	-
USD	1.094.755	EUR	953.614	03/07/2025	Goldman Sachs	(22.763)	-
USD	26.911	EUR	23.654	03/07/2025	HSBC	(809)	-
USD	834.870	EUR	724.106	03/07/2025	Merrill Lynch	(13.694)	-
USD	43.605.328	EUR	37.213.334	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.133)	-
USD	491.031	EUR	429.057	07/07/2025	BNP Paribas	(11.904)	-
USD	25.496	EUR	21.803	05/08/2025	Citibank	(115)	-
USD	61.687	EUR	53.204	05/08/2025	Morgan Stanley	(809)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(55.153)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						1.359.778	0,04

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>China</i>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	443.445	15.615.425	0,91
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.177.148	12.367.267	0,73
			27.982.692	1,64
<i>Aktien insgesamt</i>			27.982.692	1,64
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
27.982.692 1,64				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	5.104.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Russland</i>				
Gazprom PJSC*	RUB	4.098.416	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	301.868	0	0,00
Severstal PAO, GDR*	USD	894.683	0	0,00
			0	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
0 0,00				
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	14.956.225	14.956.225	0,87
			14.956.225	0,87
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			14.956.225	0,87
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
14.956.225 0,87				
Wertpapierbestand insgesamt				
1.691.558.811 98,78				
Bankguthaben				
16.816.774 0,98				
Andere Aktiva/(Passiva)				
4.113.933 0,24				
Nettovermögen insgesamt				
1.712.489.518 100,00				

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Indien	16,52
Taiwan	16,35
Kaimaninseln	15,75
Südkorea	11,86
China	8,73
Brasilien	4,06
Vereinigte Staaten von Amerika	3,67
Indonesien	3,16
Mexiko	3,16
Bermuda	2,49
Griechenland	1,58
Saudi-Arabien	1,52
Türkei	1,34
Vereinigte Arabische Emirate	1,25
Südafrika	1,21
Luxemburg	1,18
Ungarn	1,14
Hongkong	1,08
Spanien	0,98
Polen	0,75
Panama	0,53
Argentinien	0,47
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	98,78
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,22
Summe	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	18.376	USD	22.521	03/07/2025	BNP Paribas	523	-
CHF	19.242	USD	23.683	03/07/2025	Goldman Sachs	446	-
CHF	18.814	USD	23.037	03/07/2025	HSBC	556	-
CHF	1.551.370	USD	1.889.068	03/07/2025	Morgan Stanley	56.345	-
CHF	22.109	USD	27.680	07/07/2025	Goldman Sachs	58	-
CHF	27.380	USD	34.157	05/08/2025	Barclays	333	-
CHF	18.125	USD	22.745	05/08/2025	Citibank	87	-
CHF	1.558.972	USD	1.959.670	05/08/2025	Morgan Stanley	4.100	-
SGD	37.735	USD	29.380	03/07/2025	BNP Paribas	221	-
SGD	24.551	USD	19.198	03/07/2025	Goldman Sachs	61	-
SGD	1.947.423	USD	1.511.007	03/07/2025	HSBC	16.677	-
SGD	78.481	USD	61.037	03/07/2025	Morgan Stanley	528	-
SGD	45.140	USD	35.397	05/08/2025	Barclays	108	-
USD	1.583.837	SGD	2.018.279	03/07/2025	HSBC	570	-
USD	2.527	SGD	3.213	05/08/2025	Barclays	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						80.613	-
SGD	3.213	USD	2.521	01/07/2025	Barclays	(1)	-
SGD	25.504	USD	20.016	07/07/2025	HSBC	(3)	-
SGD	2.018.279	USD	1.587.693	05/08/2025	HSBC	(254)	-
SGD	23.886	USD	18.790	05/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	29.047	CHF	23.688	03/07/2025	BNP Paribas	(658)	-
USD	31.010	CHF	25.142	03/07/2025	Citibank	(517)	-
USD	1.951.591	CHF	1.558.972	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.354)	-
USD	27.146	CHF	22.109	07/07/2025	HSBC	(593)	-
USD	27.781	CHF	22.109	05/08/2025	Goldman Sachs	(69)	-
USD	7.289	SGD	9.302	02/07/2025	Barclays	(8)	-
USD	5.232	SGD	6.692	03/07/2025	BNP Paribas	(17)	-
USD	49.332	SGD	63.219	03/07/2025	Morgan Stanley	(261)	-
USD	19.869	SGD	25.504	07/07/2025	Morgan Stanley	(144)	-
USD	41.333	SGD	52.678	05/08/2025	HSBC	(99)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(5.981)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						74.632	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Mexiko</i>				
					Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	2.181.291	5.026.237	0,89
<i>Aktien</i>					Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	13.311	4.212.666	0,74
<i>Bermuda</i>					Regional SAB de CV	MXN	1.214.522	10.246.162	1,80
Genpact Ltd.	USD	161.628	7.105.975	1,25				19.485.065	3,43
			7.105.975	1,25	<i>Philippinen</i>				
<i>Brasilien</i>					Century Pacific Food, Inc.	PHP	4.896.700	3.507.578	0,62
Lojas Renner SA	BRL	1.837.490	6.576.372	1,16				3.507.578	0,62
Marcopolo SA Preference	BRL	4.939.260	7.250.613	1,27	<i>Rumänien</i>				
Porto Seguro SA	BRL	584.182	5.811.296	1,02	Banca Transilvania SA	RON	1.413.258	10.069.901	1,77
Raia Drogasil SA	BRL	2.494.355	6.910.789	1,22				10.069.901	1,77
TOTVS SA	BRL	1.311.874	10.074.653	1,77					
			36.623.723	6,44	<i>Saudi-Arabien</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					Mouwasat Medical Services Co.	SAR	229.132	4.614.103	0,81
Airtac International Group	TWD	253.000	7.552.239	1,33	United International Transportation Co.	SAR	342.109	6.599.543	1,16
Parade Technologies Ltd.	TWD	236.000	4.823.086	0,85				11.213.646	1,97
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	1.806.000	5.774.636	1,02	<i>Südafrika</i>				
Stella International Holdings Ltd.	HKD	1.525.500	2.815.877	0,49	AVI Ltd.	ZAR	1.163.709	6.201.865	1,09
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.947.200	4.854.388	0,85	Bid Corp. Ltd.	ZAR	399.039	10.554.722	1,85
			25.820.226	4,54	Clicks Group Ltd.	ZAR	721.095	15.125.754	2,66
<i>China</i>					Santam Ltd.	ZAR	137.425	3.302.143	0,58
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	714.900	5.499.730	0,97				35.184.484	6,18
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	2.471.969	5.823.076	1,02	<i>Südkorea</i>				
Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	2.493.400	5.828.311	1,02	BGF retail Co. Ltd.	KRW	51.078	4.581.351	0,81
Sunresin New Materials Co.	CNH	1.044.160	7.332.361	1,29	Coway Co. Ltd.	KRW	88.127	6.327.435	1,11
			24.483.478	4,30	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	666.509	10.161.102	1,79
<i>Tschechische Republik</i>					KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	49.717	8.445.185	1,48
Komercni Banka A/S	CZK	216.110	10.353.684	1,82	LEENO Industrial, Inc.	KRW	266.718	10.049.356	1,77
			10.353.684	1,82	S-1 Corp.	KRW	159.530	8.102.980	1,42
<i>Griechenland</i>					Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	72.480	5.762.525	1,01
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	390.573	7.446.347	1,31				53.429.934	9,39
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	1.224.911	8.412.591	1,48	<i>Schweiz</i>				
			15.858.938	2,79	DKSH Holding AG	CHF	45.655	3.531.959	0,62
<i>Indien</i>								3.531.959	0,62
Aavas Financiers Ltd.	INR	204.381	4.960.696	0,87	<i>Taiwan</i>				
Blue Star Ltd.	INR	518.333	9.928.470	1,75	ASPEED Technology, Inc.	TWD	73.900	11.997.492	2,11
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	INR	495.264	12.520.200	2,20	Chroma ATE, Inc.	TWD	700.000	10.609.510	1,86
Coforge Ltd.	INR	440.556	9.872.184	1,74	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	865.000	12.147.961	2,14
Computer Age Management Services Ltd.	INR	195.438	9.785.573	1,72	Elite Material Co. Ltd.	TWD	483.000	14.574.986	2,56
CRISIL Ltd.	INR	59.041	4.163.368	0,73	eMemory Technology, Inc.	TWD	95.000	7.683.058	1,35
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	1.030.404	4.264.714	0,75	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.272.272	5.346.138	0,94
Delhivery Ltd.	INR	1.624.605	7.259.196	1,28	Global PMX Co. Ltd.	TWD	651.000	2.735.528	0,48
Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	149.112	4.863.092	0,85	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	562.000	7.844.567	1,38
Embassy Office Parks REIT	INR	58.372	265.614	0,05	Poya International Co. Ltd.	TWD	257.631	4.422.907	0,78
Hexaware Technologies Ltd.	INR	490.797	4.864.476	0,86	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	662.000	12.837.978	2,26
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	384.354	4.838.934	0,85	Sporton International, Inc.	TWD	599.065	3.470.894	0,61
Kaynes Technology India Ltd.	INR	33.213	2.361.237	0,41	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.702.000	5.870.071	1,03
Max Financial Services Ltd.	INR	335.373	6.437.824	1,13	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	155.650	6.726.966	1,18
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	148.788	15.523.762	2,73				106.268.056	18,68
Sundaram Finance Ltd.	INR	124.883	7.517.590	1,32	<i>Thailand</i>				
Supreme Industries Ltd.	INR	211.269	10.776.296	1,89	Tisco Financial Group PCL	THB	3.439.100	10.248.404	1,80
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	764.737	5.693.617	1,00				10.248.404	1,80
Tube Investments of India Ltd.	INR	298.620	10.829.154	1,90	<i>Großbritannien</i>				
United Breweries Ltd.	INR	308.342	7.047.894	1,24	TBC Bank Group plc	GBP	131.021	8.263.417	1,45
			143.773.891	25,27				8.263.417	1,45
<i>Luxemburg</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Globant SA	USD	55.320	5.048.780	0,89	ExlService Holdings, Inc.	USD	167.102	7.375.882	1,30
			5.048.780	0,89				7.375.882	1,30
<i>Malaysia</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	1.984.200	3.593.285	0,63	Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	920.663	7.185.775	1,26
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	739.900	3.382.751	0,59				7.185.775	1,26
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	444.100	2.666.393	0,47					
			9.642.429	1,69	<i>Aktien insgesamt</i>				
								554.475.225	97,46
					<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
								554.475.225	97,46

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>China</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	920.026	2.766.377	0,49
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.793.737	8.704.531	1,53
			11.470.908	2,02
<i>Aktien insgesamt</i>			11.470.908	2,02
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			11.470.908	2,02
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	374.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Russland</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	13.770.701	0	0,00
			0	0,00
<i>Thailand</i>				
Ngern Tid Lor PCL*	THB	9.637.723	2.846.069	0,50
			2.846.069	0,50
<i>Aktien insgesamt</i>			2.846.069	0,50
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			2.846.069	0,50
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.635.026	1.635.026	0,29
			1.635.026	0,29
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			1.635.026	0,29
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
			1.635.026	0,29
Wertpapierbestand insgesamt				
			570.427.228	100,27
Bankguthaben				
			6.105.559	1,07
Andere Aktiva/(Passiva)				
			(7.633.373)	(1,34)
Nettovermögen insgesamt				
			568.899.414	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Indien	25,27
Taiwan	18,68
Südkorea	9,39
Brasilien	6,44
China	6,32
Südafrika	6,18
Kaimaninseln	4,54
Mexiko	3,43
Griechenland	2,79
Thailand	2,30
Saudi-Arabien	1,97
Tschechische Republik	1,82
Rumänien	1,77
Malaysia	1,69
Großbritannien	1,45
Vereinigte Staaten von Amerika	1,30
Britische Jungferninseln	1,26
Bermuda	1,25
Luxemburg	1,18
Schweiz	0,62
Philippinen	0,62
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	100,27
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,27)
Summe	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Mauritius</i>				
					MakeMyTrip Ltd.	USD	90.949	8.998.494	1,02
					8.998.494 1,02				
<i>Aktien</i>					<i>Mexiko</i>				
<i>Bermuda</i>					Arca Continental SAB de CV	MXN	907.743	9.495.090	1,07
Genpact Ltd.	USD	198.828	8.741.473	0,99	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.774.422	23.082.059	2,61
					32.577.149 3,68				
<i>Brasilien</i>					<i>Portugal</i>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.917.720	19.475.099	2,20	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	760.433	19.015.549	2,15
Lojas Renner SA	BRL	2.061.397	7.377.734	0,83					
Raia Drogasil SA	BRL	3.739.923	10.361.724	1,17					
Telefonica Brasil SA	BRL	1.718.887	9.808.798	1,10					
TOTVS SA	BRL	1.196.694	9.190.118	1,04					
					19.015.549 2,15				
					<i>Saudi-Arabien</i>				
					Al Rajhi Bank	SAR	616.880	15.588.535	1,76
					15.588.535 1,76				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Südafrika</i>				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	2.657.400	12.838.540	1,45	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	35.118	7.034.812	0,80
NetEase, Inc.	HKD	888.345	23.866.644	2,69	Clicks Group Ltd.	ZAR	503.146	10.554.036	1,19
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.690.400	12.021.297	1,36	FirstRand Ltd.	ZAR	3.879.914	16.578.310	1,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	904.800	58.063.172	6,55					
					34.167.158 3,86				
					<i>Südkorea</i>				
					Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	46.562	14.981.882	1,69
<i>Chile</i>					SK Hynix, Inc.	KRW	135.450	29.280.926	3,31
Banco Santander Chile, ADR	USD	343.713	8.532.675	0,96					
					44.262.808 5,00				
<i>China</i>					<i>Spanien</i>				
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.369.873	10.538.441	1,19	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	880.485	13.410.201	1,51
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.975.400	11.356.550	1,28					
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	3.471.133	8.176.749	0,92					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.401.135	14.128.410	1,60					
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	901.538	6.591.969	0,74					
					13.410.201 1,51				
					<i>Taiwan</i>				
					Accton Technology Corp.	TWD	561.000	14.009.636	1,58
<i>Griechenland</i>					Advantech Co. Ltd.	TWD	1.104.350	12.863.039	1,45
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	2.294.672	15.759.623	1,78	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.323.000	18.727.253	2,11
					eMemory Technology, Inc.	TWD	81.000	6.550.818	0,74
					Quanta Computer, Inc.	TWD	1.699.000	15.979.743	1,80
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.416.000	87.874.846	9,92
					Wiwynn Corp.	TWD	190.000	16.439.306	1,86
					172.444.641 19,46				
<i>Hongkong</i>					<i>Türkei</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1.448.200	12.983.150	1,46	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	577.217	7.236.745	0,82
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	231.900	12.374.972	1,40					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	751.000	8.253.877	0,93					
					7.236.745 0,82				
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					ExlService Holdings, Inc.	USD	222.280	9.811.439	1,11
<i>Indien</i>					MercadoLibre, Inc.	USD	6.868	17.716.659	2,00
Bajaj Finserv Ltd.	INR	356.647	8.552.500	0,97	Yum China Holdings, Inc.	USD	65.753	2.927.981	0,33
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	741.294	14.064.792	1,59	Yum China Holdings, Inc.	HKD	312.000	13.970.535	1,57
Coforge Ltd.	INR	392.515	8.795.659	0,99					
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	104.289	2.930.878	0,33					
Delhivery Ltd.	INR	1.726.453	7.714.282	0,87					
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	741.520	11.116.315	1,25					
HDFC Bank Ltd.	INR	1.038.783	24.207.786	2,73					
Hexaware Technologies Ltd.	INR	418.513	4.148.042	0,47					
ICICI Bank Ltd.	INR	891.880	15.050.995	1,70					
Info Edge India Ltd.	INR	449.296	7.782.523	0,88					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	555.861	14.011.249	1,58					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	466.436	17.280.866	1,95					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	95.239	3.844.098	0,43					
Tata Motors Ltd.	INR	893.798	7.172.479	0,81					
Tube Investments of India Ltd.	INR	155.353	5.633.720	0,64					
United Spirits Ltd.	INR	216.980	3.612.707	0,41					
					44.426.614 5,01				
					Aktien insgesamt 871.964.231 98,41				
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 871.964.231 98,41				
					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>					<i>China</i>				
<i>China</i>					Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.624.285	11.292.294	1,28
					11.292.294 1,28				
<i>Indonesien</i>					Aktien insgesamt 11.292.294 1,28				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	41.613.900	22.588.389	2,55					
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	86.267.000	14.745.360	1,66					
					11.292.294 1,28				
					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 11.292.294 1,28				
<i>Luxemburg</i>									
Globant SA	USD	67.306	6.142.682	0,69					
					6.142.682 0,69				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Russland</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6.853.225	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.240.763	2.240.763	0,25
			<u>2.240.763</u>	<u>0,25</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>2.240.763</u>	<u>0,25</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>2.240.763</u>	<u>0,25</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>885.497.288</u>	<u>99,94</u>
Bankguthaben			<u>2.158.861</u>	<u>0,24</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>(1.632.753)</u>	<u>(0,18)</u>
Nettovermögen insgesamt			<u>886.023.396</u>	<u>100,00</u>

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Taiwan	19,46
Indien	17,60
Kaimaninseln	12,05
China	7,01
Brasilien	6,34
Vereinigte Staaten von Amerika	5,01
Südkorea	5,00
Indonesien	4,21
Südafrika	3,86
Hongkong	3,79
Mexiko	3,68
Portugal	2,15
Griechenland	1,78
Saudi-Arabien	1,76
Spanien	1,51
Mauritius	1,02
Bermuda	0,99
Chile	0,96
Luxemburg	0,94
Türkei	0,82
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	<u>99,94</u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	<u>0,06</u>
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Niederlande</i>				
<i>Aktien</i>					ASML Holding NV				
<i>Österreich</i>					ASR Nederland NV				
Erste Group Bank AG	EUR	27.441	1.972.322	0,93	Euronext NV, Reg. S	EUR	23.312	3.386.068	1,59
Strabag SE	EUR	19.503	1.561.215	0,73	Heineken NV	EUR	65.320	4.851.970	2,29
			3.533.537	1,66	Prosus NV	EUR	100.067	4.748.179	2,24
					SBM Offshore NV	EUR	124.031	2.788.217	1,31
								24.493.712	11,54
<i>Belgien</i>					<i>Spanien</i>				
Sipef NV	EUR	24.858	1.578.483	0,74	Banco Santander SA	EUR	1.076.257	7.524.651	3,54
			1.578.483	0,74	Fluidra SA	EUR	74.522	1.585.828	0,75
<i>Finnland</i>					Indra Sistemas SA				
Konecranes OYJ	EUR	43.473	2.936.601	1,38	Tecnicas Reunidas SA	EUR	147.085	2.863.745	1,35
Orion OYJ 'A'	EUR	10.964	695.118	0,33				14.120.411	6,65
Orion OYJ 'B'	EUR	26.931	1.709.445	0,81					
			5.341.164	2,52	<i>Aktien insgesamt</i>				
<i>Frankreich</i>					204.476.810				
Air Liquide SA	EUR	37.054	6.490.379	3,06	204.476.810				
Arkema SA	EUR	5.441	343.191	0,16	96,33				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	103.574	3.270.867	1,54	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Clariane SE	EUR	307.821	1.585.278	0,75	204.476.810				
Engie SA	EUR	258.400	5.134.408	2,42	96,33				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	13.737	2.315.371	1,09	204.476.810				
GL Events SACA	EUR	10.238	280.009	0,13	96,33				
Hermes International SCA	EUR	818	1.885.081	0,89	204.476.810				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.975	1.773.943	0,84	96,33				
Safran SA	EUR	20.051	5.539.089	2,61	204.476.810				
Societe Generale SA	EUR	71.033	3.421.660	1,61	96,33				
SPIE SA	EUR	83.552	3.997.128	1,88	204.476.810				
Thales SA	EUR	10.327	2.571.939	1,21	96,33				
TotalEnergies SE	EUR	50.762	2.648.507	1,25	204.476.810				
Vinci SA	EUR	35.766	4.462.703	2,10	96,33				
VusionGroup	EUR	9.233	2.518.763	1,19	204.476.810				
			48.238.316	22,73	96,33				
<i>Deutschland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Allianz SE	EUR	24.662	8.465.232	3,99	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
AlzChem Group AG	EUR	24.583	3.382.621	1,59	<i>Luxemburg</i>				
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	88.454	2.349.338	1,11	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Bayer AG	EUR	79.162	2.028.724	0,96	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†				
Bilfinger SE	EUR	38.633	3.137.965	1,48	EUR	247	2.646.354	1,25	
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	21.989	2.333.033	1,10	2.646.354				
Deutsche Telekom AG	EUR	231.383	7.157.833	3,37	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	59.885	3.001.736	1,41	2.646.354				
E.ON SE	EUR	259.510	4.036.029	1,90	1,25				
Eckert & Ziegler SE	EUR	33.404	2.283.163	1,08	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Fresenius Medical Care AG	EUR	12.626	609.331	0,29	2.646.354				
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	49.684	2.891.609	1,36	1,25				
GEA Group AG	EUR	43.771	2.604.374	1,23	207.123.164				
Infineon Technologies AG	EUR	123.388	4.434.873	2,09	97,58				
Innoscripta SE	EUR	20.797	2.150.410	1,01	207.123.164				
K+S AG	EUR	74.916	1.160.449	0,55	97,58				
MTU Aero Engines AG	EUR	8.961	3.361.271	1,58	207.123.164				
SAP SE	EUR	59.878	15.475.469	7,29	97,58				
Siemens AG	EUR	37.003	8.088.856	3,81	207.123.164				
Siemens Energy AG	EUR	42.196	4.086.683	1,92	97,58				
Zalando SE, Reg. S	EUR	67.311	1.892.112	0,89	207.123.164				
			84.931.111	40,01	207.123.164				
<i>Irland</i>					97,58				
AIB Group plc	EUR	313.096	2.179.148	1,03	207.123.164				
Cairn Homes plc	EUR	1.377.937	2.948.785	1,39	97,58				
Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	932.578	1.602.169	0,75	207.123.164				
			6.730.102	3,17	97,58				
<i>Italien</i>					207.123.164				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	156.181	1.127.861	0,53	97,58				
Fiera Milano SpA	EUR	304.733	1.785.735	0,84	207.123.164				
Lottomatica Group SpA	EUR	82.130	1.932.519	0,91	97,58				
TXT e-solutions SpA	EUR	41.982	1.439.983	0,68	207.123.164				
UniCredit SpA	EUR	117.486	6.651.470	3,14	97,58				
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	154.221	2.572.406	1,21	207.123.164				
			15.509.974	7,31	97,58				
Bankguthaben					477.220				
Andere Aktiva/(Passiva)					4.658.563				
Nettovermögen insgesamt					212.258.947				
					100,00				

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Deutschland	40,01
Frankreich	22,73
Niederlande	11,54
Italien	7,31
Spanien	6,65
Irland	3,17
Finnland	2,52
Österreich	1,66
Luxemburg	1,25
Belgien	0,74
Wertpapierbestand insgesamt	97,58
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,42
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	124	EUR	6.593.700	(23.665)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(23.665)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(23.665)	(0,01)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Irland</i>				
					Cairn Homes plc	EUR	1.399.568	2.995.076	0,28
					Ryanair Holdings plc	EUR	221.229	5.275.205	0,50
					8.270.281				
					0,78				
<i>Aktien</i>					<i>Italien</i>				
<i>Österreich</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	122.978	13.250.880	1,25	BPER Banca SpA	EUR	1.177.264	8.501.612	0,80
DO & CO AG	EUR	15.225	2.742.022	0,26	De' Longhi SpA	EUR	751.728	5.744.705	0,54
Erste Group Bank AG	EUR	203.669	14.638.709	1,39	Enel SpA	EUR	128.197	3.671.562	0,35
Strabag SE	EUR	33.571	2.687.359	0,25	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.749.831	14.094.889	1,33
					Lottomatica Group SpA				
					Technogym SpA, Reg. S				
					UniCredit SpA				
					Unipol Assicurazioni SpA				
					99.863.012				
					9,45				
<i>Belgien</i>					<i>Niederlande</i>				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	65.534	3.813.423	0,36	Adyen NV, Reg. S	EUR	6.727	10.475.284	0,99
D'iereeren Group	EUR	29.841	5.480.300	0,52	Airbus SE	EUR	79.015	14.030.694	1,33
UCB SA	EUR	57.133	9.618.341	0,91	Argenx SE	EUR	6.710	3.203.690	0,30
					ASML Holding NV				
					ASR Nederland NV				
					Euronext NV, Reg. S				
					Heineken NV				
					Koninklijke Ahold Delhaize NV				
					Koninklijke BAM Groep NV				
					Koninklijke Heijmans NV, CVA				
					Koninklijke KPN NV				
					Prosus NV				
					SBM Offshore NV				
					Technip Energies NV				
					Wolters Kluwer NV				
					159.294.327				
					15,08				
<i>Bermuda</i>					<i>Portugal</i>				
Flow Traders Ltd.	EUR	55.035	1.515.664	0,14	Galp Energia SGPS SA	EUR	302.639	4.713.602	0,45
					4.713.602				
					0,45				
<i>Zypern</i>					<i>Spanien</i>				
Theon International plc	EUR	69.872	2.113.628	0,20	Banco Santander SA	EUR	4.251.398	29.723.649	2,81
					CaixaBank SA				
					Endesa SA				
					Iberdrola SA				
					International Consolidated Airlines Group SA				
					83.344.430				
					7,89				
<i>Finnland</i>					<i>Großbritannien</i>				
Konecranes OYJ	EUR	103.231	6.973.254	0,66	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	107.440	8.356.903	0,79
Nokia OYJ	EUR	1.619.171	7.086.302	0,67					
					8.356.903				
					0,79				
<i>Frankreich</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Air Liquide SA	EUR	72.318	12.667.221	1,20	1.044.004.429				
AXA SA	EUR	511.433	21.206.569	2,01	98,80				
BNP Paribas SA	EUR	79.935	6.078.657	0,57	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	161.039	16.092.627	1,52	1.044.004.429				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	429.930	13.577.189	1,28					
Danone SA	EUR	172.590	11.941.502	1,13					
Engie SA	EUR	1.199.668	23.837.403	2,26					
EssilorLuxottica SA	EUR	13.979	3.262.000	0,31					
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	19.335	3.258.914	0,31					
Hermes International SCA	EUR	6.706	15.453.977	1,46					
Legrand SA	EUR	39.802	4.524.492	0,43					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	18.643	8.319.905	0,79					
Publicis Groupe SA	EUR	115.827	11.084.644	1,05					
Renault SA	EUR	94.760	3.707.011	0,35					
Safran SA	EUR	92.275	25.490.969	2,41					
Sanofi SA	EUR	144.183	11.887.168	1,12					
Schneider Electric SE	EUR	86.551	19.549.707	1,85					
Societe Generale SA	EUR	220.821	10.636.948	1,01					
SPIE SA	EUR	217.001	10.381.328	0,98					
Thales SA	EUR	16.433	4.092.639	0,39					
TotalEnergies SE	EUR	428.649	22.364.762	2,12					
Vinci SA	EUR	156.541	19.532.403	1,85					
					278.948.035				
					26,40				
<i>Deutschland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Adidas AG	EUR	53.982	10.692.485	1,01	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Allianz SE	EUR	101.688	34.904.406	3,30	<i>Luxemburg</i>				
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	86.539	2.298.476	0,22	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Bilfinger SE	EUR	89.317	7.254.773	0,69	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	920	9.846.627	0,93
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	40.378	4.284.106	0,41	9.846.627				
Deutsche Bank AG	EUR	357.004	8.928.670	0,85	0,93				
Deutsche Boerse AG	EUR	65.565	18.151.670	1,72	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Deutsche Telekom AG	EUR	926.732	28.668.454	2,71	9.846.627				
E.ON SE	EUR	613.646	9.543.729	0,90	0,93				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	194.935	8.294.484	0,78					
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	37.044	2.155.961	0,20					
Heidelberg Materials AG	EUR	75.463	14.968.086	1,42					
Infinion Technologies AG	EUR	490.009	17.612.148	1,67					
MTU Aero Engines AG	EUR	19.125	7.173.788	0,68					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	37.075	20.320.807	1,92					
SAF-Holland SE	EUR	278.450	4.783.771	0,45					
SAP SE	EUR	233.179	60.265.113	5,70					
Scout24 SE, Reg. S	EUR	64.065	7.514.825	0,71					
Siemens AG	EUR	181.170	39.603.762	3,75					
Siemens Energy AG	EUR	151.718	14.693.888	1,39					
Talanx AG	EUR	65.849	7.210.466	0,68					
Zalando SE, Reg. S	EUR	70.085	1.970.089	0,19					
					331.293.957				
					31,35				
					Bankguthaben				
					221.877				
					0,02				
					Andere Aktiva/(Passiva)				
					2.583.365				
					0,25				
					Nettovermögen insgesamt				
					1.056.656.298				
					100,00				

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Deutschland	31,35
Frankreich	26,40
Niederlande	15,08
Italien	9,45
Spanien	7,89
Österreich	3,15
Belgien	1,79
Finnland	1,33
Luxemburg	0,93
Großbritannien	0,79
Irland	0,78
Portugal	0,45
Zypern	0,20
Bermuda	0,14
Wertpapierbestand insgesamt	99,73
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,27
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	44.724	EUR	47.732	03/07/2025	Morgan Stanley	126	-
CHF	2.077.384	EUR	2.222.308	05/08/2025	Goldman Sachs	5.394	-
CHF	41.889	EUR	44.848	05/08/2025	Morgan Stanley	72	-
EUR	111.320	CHF	103.710	03/07/2025	BNP Paribas	342	-
EUR	34.858	CHF	32.550	03/07/2025	HSBC	27	-
EUR	92.306	USD	105.341	03/07/2025	BNP Paribas	2.416	-
EUR	152.522	USD	176.801	03/07/2025	Goldman Sachs	1.652	-
EUR	385.388	USD	444.479	03/07/2025	HSBC	6.100	-
EUR	122.891	USD	141.689	03/07/2025	Merrill Lynch	1.983	-
EUR	2.458.653	USD	2.842.364	03/07/2025	Morgan Stanley	33.174	0,01
EUR	3.301	USD	3.815	05/08/2025	Barclays	52	-
EUR	17.219	USD	20.121	05/08/2025	Morgan Stanley	90	-
USD	7.380	EUR	6.298	02/07/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	8.050.689	EUR	6.846.794	05/08/2025	HSBC	6.843	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						58.271	0,01
CHF	2.241.836	EUR	2.403.958	03/07/2025	Barclays	(5.026)	-
EUR	45.626	CHF	42.881	03/07/2025	Citibank	(259)	-
EUR	2.217.970	CHF	2.077.384	03/07/2025	Goldman Sachs	(4.986)	-
EUR	32.061	CHF	30.035	03/07/2025	Morgan Stanley	(79)	-
EUR	6.861.773	USD	8.050.689	03/07/2025	HSBC	(8.135)	-
USD	8.827.188	EUR	7.760.683	03/07/2025	Barclays	(228.163)	(0,02)
USD	89.524	EUR	78.309	03/07/2025	BNP Paribas	(1.915)	-
USD	16.324	EUR	14.357	03/07/2025	Citibank	(427)	-
USD	39.707	EUR	34.707	03/07/2025	HSBC	(824)	-
USD	2.788.619	EUR	2.406.628	03/07/2025	Morgan Stanley	(27.011)	(0,01)
USD	1.126	EUR	967	05/08/2025	Barclays	(9)	-
USD	174.627	EUR	150.099	05/08/2025	BNP Paribas	(1.437)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(278.271)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(220.000)	(0,02)

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	46	EUR	2.446.050	(9.430)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(9.430)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(9.430)	-

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Schweiz</i>				
<i>Aktien</i>					Cie Financiere Richemont SA	CHF	111.650	17.776.663	2,02
<i>Dänemark</i>					Coca-Cola HBC AG	GBP	525.312	23.293.601	2,65
Carlsberg A/S 'B'	DKK	155.584	18.574.257	2,11	Nestle SA	CHF	75.455	6.360.923	0,72
Chemometec A/S	DKK	86.117	6.769.740	0,77	Novartis AG	CHF	284.770	29.190.957	3,31
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	251.984	14.808.399	1,68	Roche Holding AG	CHF	76.514	21.204.560	2,41
			40.152.396	4,56				97.826.704	11,11
<i>Finnland</i>					<i>Großbritannien</i>				
Konecranes OYJ	EUR	177.469	11.988.031	1,36	3i Group plc	GBP	284.732	13.760.953	1,56
Orion OYJ 'A'	EUR	30.200	1.914.680	0,22	Barclays plc	GBP	6.462.962	25.408.049	2,89
Orion OYJ 'B'	EUR	92.061	5.843.572	0,66	Barratt Redrow plc	GBP	2.210.315	11.878.442	1,35
			19.746.283	2,24	Burberry Group plc	GBP	458.049	6.286.355	0,71
<i>Frankreich</i>					Cranswick plc	GBP	138.957	8.760.695	1,00
Air Liquide SA	EUR	116.495	20.405.264	2,32	Games Workshop Group plc	GBP	36.391	6.853.189	0,78
Arkema SA	EUR	17.024	1.073.789	0,12	GSK plc	GBP	946.684	15.432.368	1,75
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	360.211	11.375.463	1,29	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.755.183	7.246.011	0,82
Engie SA	EUR	1.058.976	21.041.853	2,39	NatWest Group plc	GBP	3.290.667	19.597.633	2,23
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	61.469	10.360.600	1,18	Next plc	GBP	93.925	13.638.878	1,55
Safran SA	EUR	56.746	15.676.083	1,78	Prudential plc	GBP	1.233.765	13.099.410	1,49
Societe Generale SA	EUR	311.121	14.986.699	1,70	Rio Tinto plc	GBP	275.179	13.622.948	1,55
SPIE SA	EUR	284.615	13.615.982	1,55	Shell plc	GBP	1.054.473	31.470.464	3,57
Thales SA	EUR	36.507	9.092.068	1,03				187.055.395	21,25
Vinci SA	EUR	95.452	11.910.023	1,36	<i>Aktien insgesamt</i>				
VusionGroup	EUR	39.713	10.833.706	1,23	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			140.371.530	15,95	872.987.015				
<i>Deutschland</i>					Wertpapierbestand insgesamt				
Allianz SE	EUR	73.332	25.171.209	2,86	872.987.015				
Bayer AG	EUR	232.381	5.955.344	0,68	Bankguthaben				
Bilfinger SE	EUR	117.881	9.574.884	1,09	14.273.151				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	90.122	9.561.944	1,08	Andere Aktiva/(Passiva)				
Deutsche Telekom AG	EUR	697.231	21.568.841	2,45	(6.884.245)				
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	244.400	12.250.550	1,39	Nettovermögen insgesamt				
E.ON SE	EUR	956.627	14.877.941	1,69	880.375.921				
Fresenius Medical Care AG	EUR	53.178	2.566.370	0,29	100,00				
GEA Group AG	EUR	180.465	10.737.668	1,22	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
Infineon Technologies AG	EUR	427.729	15.373.650	1,75	Deutschland				
MTU Aero Engines AG	EUR	29.254	10.973.175	1,25	Großbritannien				
SAP SE	EUR	147.676	38.166.862	4,33	Frankreich				
Siemens AG	EUR	104.617	22.869.276	2,60	Schweiz				
Siemens Energy AG	EUR	129.474	12.539.557	1,42	Niederlande				
Zalando SE, Reg. S	EUR	262.005	7.364.961	0,84	Dänemark				
			219.552.232	24,94	Spanien				
<i>Italien</i>					Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	650.374	4.696.676	0,53	Finnland				
UniCredit SpA	EUR	345.764	19.575.429	2,22	Schweden				
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	583.775	9.737.367	1,11	Norwegen				
			34.009.472	3,86	Wertpapierbestand insgesamt				
<i>Niederlande</i>					99,16				
ASML Holding NV	EUR	5.267	3.575.503	0,41	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
ASR Nederland NV	EUR	240.374	13.521.037	1,53	0,84				
Euronext NV, Reg. S	EUR	87.144	12.657.666	1,44	Summe				
Heineken NV	EUR	250.731	18.624.299	2,11	100,00				
Prosus NV	EUR	344.488	16.345.955	1,86					
SBM Offshore NV	EUR	500.154	11.243.462	1,28					
			75.967.922	8,63					
<i>Norwegen</i>									
Aker Solutions ASA	NOK	2.734.599	8.006.450	0,91					
			8.006.450	0,91					
<i>Spanien</i>									
Banco Santander SA	EUR	3.382.456	23.648.441	2,68					
Fluidra SA	EUR	321.454	6.840.541	0,78					
Indra Sistemas SA	EUR	239.896	8.780.194	1,00					
			39.269.176	4,46					
<i>Schweden</i>									
Asmodee Group AB 'B'	SEK	593.515	6.604.673	0,75					
Truecaller AB 'B'	SEK	737.276	4.424.782	0,50					
			11.029.455	1,25					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	75.798	EUR	42.292	03/07/2025	Barclays	39	-
AUD	10.837.647	EUR	6.032.521	05/08/2025	Morgan Stanley	9.890	-
CHF	29.163	AUD	55.546	05/08/2025	Barclays	304	-
CHF	13.253.286	EUR	14.150.196	03/07/2025	Goldman Sachs	31.811	-
EUR	54.646	AUD	97.250	03/07/2025	Barclays	335	-
EUR	130.443	AUD	232.023	03/07/2025	Citibank	866	-
EUR	156.270	AUD	277.343	03/07/2025	Morgan Stanley	1.383	-
EUR	40.211	AUD	71.894	05/08/2025	BNP Paribas	128	-
EUR	235.259	AUD	421.578	05/08/2025	Morgan Stanley	213	-
EUR	14.025.348	CHF	13.079.483	03/07/2025	Barclays	29.323	-
EUR	917.520	DKK	6.844.344	03/07/2025	Citibank	139	-
EUR	5.962.150	DKK	44.460.082	03/07/2025	HSBC	2.942	-
EUR	44.602.748	GBP	37.598.802	03/07/2025	Barclays	708.095	0,08
EUR	1.778.292	GBP	1.520.159	05/08/2025	Barclays	7.485	-
EUR	42.153.633	GBP	36.139.212	05/08/2025	Morgan Stanley	55.706	0,01
EUR	65.711	HKD	596.962	03/07/2025	HSBC	810	-
EUR	105.995	HKD	953.696	03/07/2025	Merrill Lynch	2.311	-
EUR	1.408.014	NOK	16.241.035	03/07/2025	Morgan Stanley	38.932	0,01
EUR	1.372.771	NOK	16.241.035	05/08/2025	HSBC	6.646	-
EUR	1.376.303	SEK	14.939.496	03/07/2025	Barclays	35.600	-
EUR	1.566.865	SEK	17.418.429	05/08/2025	Morgan Stanley	3.785	-
EUR	169.444	SGD	251.196	03/07/2025	Citibank	1.291	-
EUR	473.462	SGD	699.800	03/07/2025	Morgan Stanley	5.010	-
EUR	1.820.125	USD	2.080.832	03/07/2025	Goldman Sachs	44.485	0,01
EUR	1.196.725	USD	1.373.238	03/07/2025	Merrill Lynch	24.897	-
GBP	37.234	AUD	77.217	03/07/2025	Morgan Stanley	345	-
GBP	130.815	HKD	1.384.090	03/07/2025	HSBC	2.244	-
GBP	113.271	SGD	196.131	03/07/2025	Barclays	946	-
GBP	631.896	USD	852.931	03/07/2025	BNP Paribas	9.872	-
GBP	616.426	USD	837.103	03/07/2025	Citibank	5.320	-
GBP	612.860	USD	832.450	05/08/2025	Morgan Stanley	5.236	-
HKD	86.118.089	EUR	9.372.604	05/08/2025	HSBC	1.509	-
SGD	38.386.707	EUR	25.701.035	05/08/2025	HSBC	2.013	-
SGD	280.975	SEK	2.095.010	03/07/2025	Goldman Sachs	76	-
USD	158.959.783	EUR	135.189.035	05/08/2025	HSBC	135.109	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.175.096	0,13
AUD	59.851	CHF	31.977	03/07/2025	Citibank	(793)	-
AUD	67.392	DKK	283.702	03/07/2025	BNP Paribas	(389)	-
AUD	70.462	EUR	40.005	03/07/2025	Barclays	(654)	-
AUD	11.028.156	EUR	6.241.186	03/07/2025	BNP Paribas	(82.295)	(0,01)
AUD	101.269	EUR	57.562	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.006)	-
AUD	57.047	EUR	32.386	03/07/2025	Standard Chartered	(527)	-
AUD	74.768	EUR	41.732	05/08/2025	Citibank	(46)	-
AUD	61.504	SEK	383.923	03/07/2025	BNP Paribas	(106)	-
DKK	61.113.316	EUR	8.191.387	03/07/2025	Morgan Stanley	(63)	-
EUR	6.042.029	AUD	10.837.647	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.469)	-
EUR	14.882.137	CHF	13.912.427	05/08/2025	Goldman Sachs	(36.979)	-
EUR	61.308	CHF	57.316	05/08/2025	Morgan Stanley	(155)	-
EUR	8.193.594	DKK	61.113.316	05/08/2025	Morgan Stanley	(106)	-
EUR	25.694.963	SGD	38.386.707	03/07/2025	HSBC	(1.404)	-
EUR	141.791	SGD	211.771	05/08/2025	Morgan Stanley	(7)	-
EUR	135.484.805	USD	158.959.783	03/07/2025	HSBC	(160.615)	(0,02)
GBP	29.721	AUD	62.106	05/08/2025	Standard Chartered	(6)	-
GBP	36.139.212	EUR	42.239.801	03/07/2025	Morgan Stanley	(49.144)	(0,01)
HKD	664.426	DKK	546.512	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.017)	-
HKD	532.254	EUR	59.993	03/07/2025	BNP Paribas	(2.127)	-
HKD	84.439.877	EUR	9.511.894	03/07/2025	HSBC	(331.760)	(0,04)
HKD	2.132.941	EUR	238.681	03/07/2025	Morgan Stanley	(6.791)	-
HKD	538.700	EUR	60.664	03/07/2025	State Street	(2.098)	-
HKD	1.159.266	EUR	127.379	05/08/2025	Barclays	(1.191)	-
HKD	744.641	GBP	70.051	03/07/2025	Barclays	(825)	-
NOK	16.241.035	EUR	1.375.509	03/07/2025	HSBC	(6.429)	-
SEK	17.418.429	EUR	1.566.923	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.755)	-
SGD	222.587	CHF	141.825	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.763)	-
SGD	293.666	DKK	1.478.594	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.601)	-
SGD	314.773	EUR	214.520	03/07/2025	Barclays	(3.809)	-
SGD	37.740.081	EUR	25.789.824	03/07/2025	HSBC	(526.314)	(0,06)
SGD	681.753	EUR	464.314	03/07/2025	Morgan Stanley	(7.943)	-
SGD	434.942	EUR	292.521	05/08/2025	Barclays	(1.292)	-
USD	1.163.324	DKK	7.500.083	03/07/2025	Morgan Stanley	(12.573)	-
USD	157.987.901	EUR	138.977.013	03/07/2025	Barclays	(4.160.930)	(0,47)
USD	1.258.427	EUR	1.107.742	03/07/2025	Citibank	(33.886)	(0,01)
USD	3.694.234	EUR	3.239.652	03/07/2025	Goldman Sachs	(87.244)	(0,01)
USD	1.940.796	EUR	1.668.007	05/08/2025	Morgan Stanley	(15.787)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(5.554.899)	(0,63)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(4.379.803)	(0,50)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	64	EUR	3.403.200	(10.240)	-
FTSE 100 Index, 19/09/2025	16	GBP	1.640.879	(5.066)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(15.306)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(15.306)	-

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Niederlande</i>				
					Arcadis NV	EUR	7.037	292.035	0,27
<i>Aktien</i>					Iveco Group NV	EUR	31.147	517.274	0,49
<i>Österreich</i>					Koninklijke BAM Groep NV	EUR	184.622	1.391.127	1,31
ANDRITZ AG	EUR	20.154	1.272.725	1,20	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	24.821	1.355.227	1,27
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	15.514	1.671.634	1,57	Koninklijke Vopak NV	EUR	35.989	1.512.977	1,42
DO & CO AG	EUR	6.614	1.191.181	1,12				5.068.640	4,76
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	8.497	370.044	0,35	<i>Norwegen</i>				
Wienerberger AG	EUR	19.623	618.517	0,58	Kitron ASA	NOK	183.370	964.616	0,91
			5.124.101	4,82	Norconsult Norge A/S	NOK	267.683	1.022.258	0,96
<i>Belgien</i>					Protector Forsikring ASA	NOK	11.229	404.923	0,38
Fagron	EUR	54.148	1.222.391	1,15	SATS ASA	NOK	222.173	678.955	0,64
			1.222.391	1,15	Storebrand ASA	NOK	152.650	1.835.736	1,72
<i>Dänemark</i>								4.906.488	4,61
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	11.865	1.038.475	0,98	<i>Portugal</i>				
Royal Unibrew A/S	DKK	11.697	807.415	0,76	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	2.398.242	1.576.604	1,48
Sydbank A/S	DKK	20.250	1.277.840	1,20	CTT-Correios de Portugal SA	EUR	40.274	305.277	0,29
			3.123.730	2,94				1.881.881	1,77
<i>Finnland</i>					<i>Spanien</i>				
Puuiilo OYJ	EUR	98.251	1.266.947	1,19	CIE Automotive SA	EUR	14.598	355.096	0,33
Terveystalo OYJ, Reg. S	EUR	67.536	773.963	0,73	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	17.817	833.390	0,78
Valmet OYJ	EUR	25.690	675.518	0,63	Fluidra SA	EUR	33.984	723.180	0,68
			2.716.428	2,55	Indra Sistemas SA	EUR	27.978	1.023.995	0,96
<i>Frankreich</i>					Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	121.068	1.355.356	1,28
Alten SA	EUR	6.314	472.129	0,44	Tecnicas Reunidas SA	EUR	57.837	1.126.086	1,06
Covivio SA, REIT	EUR	25.748	1.382.024	1,30				5.417.103	5,09
Elis SA	EUR	61.773	1.509.732	1,42	<i>Schweden</i>				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	10.102	1.702.692	1,60	AAK AB	SEK	34.787	777.034	0,73
IPSOS SA	EUR	22.928	1.042.536	0,98	AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	141.640	1.055.023	0,99
Nexans SA	EUR	5.633	621.038	0,58	Alleima AB	SEK	110.655	742.549	0,70
Sopra Steria Group	EUR	2.796	581.568	0,55	AQ Group AB	SEK	83.951	1.345.567	1,26
SPIE SA	EUR	39.129	1.871.932	1,76	Betsson AB 'B'	SEK	50.356	899.295	0,85
			9.183.651	8,63	BioGaia AB 'B'	SEK	88.956	843.817	0,79
<i>Deutschland</i>					BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	12.819	323.725	0,30
AlzChem Group AG	EUR	9.203	1.266.333	1,19	Dynavox Group AB	SEK	40.079	402.301	0,38
Atoss Software SE	EUR	6.369	905.035	0,85	Hexpol AB	SEK	109.651	898.916	0,85
Billfinger SE	EUR	21.428	1.740.489	1,64	Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	49.994	538.839	0,51
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	11.377	1.207.100	1,13	RaySearch Laboratories AB	SEK	15.819	467.415	0,44
Duerr AG	EUR	30.461	688.419	0,65				8.294.481	7,80
Eckert & Ziegler SE	EUR	10.189	696.418	0,65	<i>Schweiz</i>				
FÜCHS SE Preference	EUR	28.214	1.327.751	1,25	Accelleron Industries AG	CHF	23.317	1.398.417	1,31
Innoscripta SE	EUR	3.450	356.730	0,33	Cicor Technologies Ltd.	CHF	3.835	659.637	0,62
SAF-Holland SE	EUR	63.184	1.085.501	1,02	Swissquote Group Holding SA	CHF	1.845	881.468	0,83
Scout24 SE, Reg. S	EUR	9.229	1.082.562	1,02				2.939.522	2,76
TAG Immobilien AG	EUR	79.098	1.197.939	1,13	<i>Großbritannien</i>				
Vossloh AG	EUR	1.519	127.292	0,12	4imprint Group plc	GBP	23.081	991.669	0,93
			11.681.569	10,98	Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	18.917	707.856	0,67
<i>Irland</i>					Ashtead Technology Holdings plc	GBP	213.095	1.107.128	1,04
Cairn Homes plc	EUR	618.809	1.324.251	1,25	Bellway plc	GBP	33.667	1.139.114	1,07
			1.324.251	1,25	Bytes Technology Group plc	GBP	231.951	1.393.304	1,31
<i>Israel</i>					Currys plc	GBP	1.110.370	1.577.045	1,48
Plus500 Ltd.	GBP	45.161	1.787.424	1,68	Diploma plc	GBP	19.552	1.121.964	1,05
			1.787.424	1,68	Dunelm Group plc	GBP	55.711	771.418	0,73
<i>Italien</i>					Games Workshop Group plc	GBP	9.287	1.748.937	1,64
A2A SpA	EUR	461.645	1.054.167	0,99	Intermediate Capital Group plc	GBP	75.054	1.697.774	1,60
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	98.481	711.181	0,67	JET2 plc	GBP	103.278	2.213.833	2,08
BPER Banca SpA	EUR	82.450	630.083	0,59	Just Group plc	GBP	604.810	947.624	0,89
Buzzi SpA	EUR	9.692	455.136	0,43	Keller Group plc	GBP	74.230	1.274.842	1,20
Danielli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	26.946	688.470	0,65	Kier Group plc	GBP	355.888	872.563	0,82
De' Longhi SpA	EUR	32.938	943.344	0,89	Lion Finance Group plc	GBP	41.988	3.463.392	3,26
Lottomatica Group SpA	EUR	78.763	1.853.294	1,74	Marks & Spencer Group plc	GBP	450.497	1.859.810	1,75
Reply SpA	EUR	8.047	1.182.104	1,11	Mitchells & Butlers plc	GBP	370.308	1.235.417	1,16
Saipem SpA	EUR	536.103	1.240.006	1,16	MONY Group plc	GBP	163.821	424.416	0,40
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	57.556	960.034	0,90	OSB Group plc	GBP	114.009	694.823	0,65
			9.717.819	9,13	Paragon Banking Group plc	GBP	82.578	911.329	0,86
<i>Jersey</i>					Quilter plc, Reg. S	GBP	812.701	1.478.775	1,39
JTC plc, Reg. S	GBP	49.179	492.068	0,46	Trainline plc, Reg. S	GBP	248.231	813.220	0,76
			492.068	0,46	Wickes Group plc	GBP	280.051	737.307	0,69
								29.183.560	27,43
					<i>Aktien insgesamt</i>				
								104.065.107	97,81
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
								104.065.107	97,81

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	172	1.844.853	1,73
			1.844.853	1,73
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			1.844.853	1,73
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.844.853	1,73
Wertpapierbestand insgesamt			105.909.960	99,54
Bankguthaben			169.658	0,16
Andere Aktiva/(Passiva)			321.884	0,30
Nettovermögen insgesamt			106.401.502	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Großbritannien	27,43
Deutschland	10,98
Italien	9,13
Frankreich	8,63
Schweden	7,80
Spanien	5,09
Österreich	4,82
Niederlande	4,76
Norwegen	4,61
Dänemark	2,94
Schweiz	2,76
Finnland	2,55
Portugal	1,77
Luxemburg	1,73
Israel	1,68
Irland	1,25
Belgien	1,15
Jersey	0,46
Wertpapierbestand insgesamt	99,54
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,46
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	1.366.766	EUR	1.459.261	03/07/2025	Goldman Sachs	3.281	-
EUR	1.465.606	CHF	1.366.766	03/07/2025	Barclays	3.064	-
EUR	148.935	DKK	1.110.616	03/07/2025	HSBC	73	-
EUR	2.701.696	GBP	2.276.744	03/07/2025	Barclays	43.716	0,01
EUR	2.515.297	GBP	2.156.418	05/08/2025	Morgan Stanley	3.324	-
EUR	470.599	NOK	5.428.225	03/07/2025	Morgan Stanley	13.012	0,01
EUR	740.838	NOK	8.764.735	05/08/2025	HSBC	3.587	-
EUR	2.803.503	SEK	30.431.475	03/07/2025	Barclays	72.516	0,02
EUR	2.277.607	SEK	25.319.562	05/08/2025	Morgan Stanley	5.502	-
EUR	772.136	USD	883.554	03/07/2025	BNP Paribas	18.171	-
EUR	1.133.649	USD	1.314.223	03/07/2025	Goldman Sachs	12.181	-
EUR	177.969	USD	205.269	03/07/2025	HSBC	2.807	-
EUR	405.295	USD	463.523	03/07/2025	Merrill Lynch	9.756	-
GBP	120.326	USD	162.435	03/07/2025	Barclays	1.863	-
SEK	1.573.896	USD	164.300	03/07/2025	Goldman Sachs	1.042	-
USD	27.762.232	EUR	23.610.685	05/08/2025	HSBC	23.597	0,01
USD	167.788	NOK	1.695.500	03/07/2025	Goldman Sachs	252	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						217.744	0,05
DKK	1.110.616	EUR	148.863	03/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	1.462.115	CHF	1.366.766	05/08/2025	Goldman Sachs	(3.549)	-
EUR	148.903	DKK	1.110.616	05/08/2025	Morgan Stanley	(2)	-
EUR	23.662.341	USD	27.762.232	03/07/2025	HSBC	(28.051)	(0,01)
EUR	202.633	USD	238.067	05/08/2025	Morgan Stanley	(36)	-
GBP	2.156.418	EUR	2.520.439	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.933)	-
NOK	8.764.735	EUR	742.316	03/07/2025	HSBC	(3.469)	-
NOK	1.430.826	USD	141.668	05/08/2025	Goldman Sachs	(249)	-
SEK	25.319.562	EUR	2.277.691	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.458)	-
SEK	3.538.017	USD	373.790	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.457)	-
USD	148.104	CHF	118.230	05/08/2025	Goldman Sachs	(702)	-
USD	30.236.872	EUR	26.598.430	03/07/2025	Barclays	(796.349)	(0,18)
USD	177.605	EUR	155.861	03/07/2025	BNP Paribas	(4.305)	-
USD	370.416	EUR	323.786	03/07/2025	Goldman Sachs	(7.698)	(0,01)
USD	214.947	EUR	187.672	03/07/2025	HSBC	(4.251)	-
USD	200.680	EUR	170.849	05/08/2025	Citibank	(8)	-
USD	193.648	EUR	166.430	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.575)	-
USD	357.965	GBP	262.890	05/08/2025	Citibank	(1.497)	-
USD	161.698	NOK	1.641.009	03/07/2025	Morgan Stanley	(351)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(861.941)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(644.197)	(0,15)

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	3	EUR	159.525	(480)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(480)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(480)	-

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Konecranes OYJ	EUR	132.228	8.932.001	0,54
<i>Anleihen</i>					Nokia OYJ	EUR	811.424	3.551.197	0,22
<i>Belgien</i>					Orion OYJ 'B'	EUR	112.996	7.172.421	0,44
Belgium Treasury Bill 0% 10/07/2025	EUR	138.000.000	137.940.226	8,39	Valmet OYJ	EUR	261.273	6.870.174	0,42
Belgium Treasury Bill 0% 14/08/2025	EUR	42.000.000	41.902.563	2,55				38.751.079	2,36
			179.842.789	10,94	<i>Frankreich</i>				
<i>Frankreich</i>					Publicis Groupe SA	EUR	19.555	1.871.414	0,11
<i>Deutschland</i>								1.871.414	0,11
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/07/2025	EUR	40.200.000	40.184.802	2,45	<i>Deutschland</i>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/07/2025	EUR	48.000.000	47.945.462	2,92	Adidas AG	EUR	21.929	4.343.587	0,27
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/08/2025	EUR	17.000.000	16.967.667	1,03	AlzChem Group AG	EUR	37.133	5.109.501	0,31
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/08/2025	EUR	30.000.000	29.920.586	1,82	Bilfinger SE	EUR	77.770	6.316.868	0,39
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/09/2025	EUR	12.000.000	11.959.189	0,73	Commerzbank AG	EUR	133.512	3.590.805	0,22
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/09/2025	EUR	112.000.000	111.490.119	6,78	Continental AG	EUR	96.994	7.123.239	0,43
			258.467.825	15,73	Deutsche Bank AG	EUR	105.207	2.631.227	0,16
<i>Deutschland</i>					Deutsche Boerse AG	EUR	15.691	4.344.053	0,27
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 16/07/2025	EUR	115.000.000	114.922.247	6,99	Deutsche Telekom AG	EUR	182.894	5.657.826	0,34
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/08/2025	EUR	63.000.000	62.840.833	3,82	Duerr AG	EUR	169.828	3.838.113	0,23
			177.763.080	10,81	DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	82.047	4.112.606	0,25
<i>Niederlande</i>					E.ON SE	EUR	232.956	3.623.048	0,22
Netherlands Treasury Bill 0% 30/07/2025	EUR	37.000.000	36.945.301	2,25	Eckert & Ziegler SE	EUR	71.510	4.887.708	0,30
Netherlands Treasury Bill 0% 28/08/2025	EUR	141.318.000	140.892.912	8,57	Evonik Industries AG	EUR	213.695	3.778.128	0,23
			177.838.213	10,82	Freenet AG	EUR	203.415	5.616.288	0,34
<i>Anleihen insgesamt</i>					Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	241.401	10.271.613	0,63
			793.911.907	48,30	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	54.203	3.154.615	0,19
<i>Aktien</i>					FUCHS SE Preference	EUR	48.717	2.292.622	0,14
<i>Österreich</i>					GEA Group AG	EUR	68.708	4.088.126	0,25
ANDRITZ AG	EUR	82.306	5.197.624	0,32	Heidelberg Materials AG	EUR	26.521	5.260.440	0,32
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	36.137	3.893.762	0,24	HOCHTIEF AG	EUR	37.977	6.340.260	0,39
Erste Group Bank AG	EUR	53.788	3.866.013	0,24	Infineon Technologies AG	EUR	111.545	4.009.206	0,24
Porr AG	EUR	48.889	1.371.336	0,08	Innoscripta SE	EUR	52.857	5.465.414	0,33
Strabag SE	EUR	37.955	3.038.298	0,18	Mercedes-Benz Group AG	EUR	149.767	7.410.846	0,45
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	76.353	3.325.173	0,20	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	7.268	3.983.591	0,24
			20.692.206	1,26	Nordex SE	EUR	278.250	4.653.731	0,28
<i>Belgien</i>					RWE AG	EUR	98.436	3.475.775	0,21
Ageas SA	EUR	91.268	5.218.248	0,32	SAF-Holland SE	EUR	159.860	2.746.395	0,17
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	74.036	4.308.155	0,26	SAP SE	EUR	24.460	6.321.687	0,39
Bekaert SA	EUR	107.623	3.791.020	0,23	Scout24 SE, Reg. S	EUR	40.331	4.730.826	0,29
Deme Group NV	EUR	38.593	5.024.808	0,31	Siemens Energy AG	EUR	70.086	6.787.829	0,41
D'leteren Group	EUR	74.469	13.676.232	0,83	TAG Immobilien AG	EUR	196.537	2.976.553	0,18
			32.018.463	1,95	Talanx AG	EUR	31.453	3.444.104	0,21
<i>Bermuda</i>					Volkswagen AG Preference	EUR	33.759	3.016.029	0,18
Flow Traders Ltd.	EUR	147.309	4.056.890	0,25	Zalando SE, Reg. S	EUR	177.535	4.990.509	0,30
			4.056.890	0,25	<i>Irland</i>				
<i>Zypern</i>					Glanbia plc	EUR	533.310	6.682.374	0,41
Theon International plc	EUR	161.100	4.873.275	0,30				6.682.374	0,41
			4.873.275	0,30	<i>Italien</i>				
<i>Dänemark</i>					Azimut Holding SpA	EUR	154.021	4.190.141	0,25
Carlsberg A/S 'B'	DKK	37.362	4.460.429	0,27	Banca Mediolanum SpA	EUR	232.661	3.398.014	0,21
Danske Bank A/S	DKK	123.806	4.270.522	0,26	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	327.790	2.367.135	0,14
Genmab A/S	DKK	47.331	8.278.874	0,51	Banco BPM SpA	EUR	392.759	3.892.634	0,24
H Lundbeck A/S	DKK	961.411	4.682.837	0,29	BPER Banca SpA	EUR	496.547	3.794.612	0,23
ISS A/S	DKK	176.139	4.157.478	0,25	Buzzi SpA	EUR	66.510	3.123.310	0,19
Pandora A/S	DKK	15.685	2.332.528	0,14	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	154.574	3.949.366	0,24
Sydbank A/S	DKK	47.554	3.000.810	0,18	Enel SpA	EUR	654.968	5.275.767	0,32
			31.183.478	1,90	Lottomatica Group SpA	EUR	270.851	6.373.124	0,39
<i>Finnland</i>					Maire SpA	EUR	422.031	4.739.408	0,29
Hiab OYJ	EUR	66.964	3.448.646	0,21	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	387.494	2.273.040	0,14
Kalmar OYJ 'B'	EUR	143.641	5.149.530	0,31	Reply SpA	EUR	28.605	4.202.075	0,26
Kemira OYJ	EUR	184.868	3.627.110	0,22	Saipem SpA	EUR	1.482.453	3.428.914	0,21
					Technogym SpA, Reg. S	EUR	344.284	4.174.443	0,25
<i>Luxemburg</i>					UniCredit SpA	EUR	65.632	3.715.756	0,23
Aroundtown SA	EUR	1.235.482	3.837.407	0,23	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	231.453	3.860.636	0,23
Millicom International Cellular SA	USD	189.666	5.973.394	0,36				62.758.375	3,82
Tenaris SA	EUR	205.042	3.274.521	0,20	<i>Niederlande</i>				
			13.085.322	0,79	AerCap Holdings NV	USD	55.296	5.559.093	0,34
<i>Niederlande</i>					ASR Nederland NV	EUR	41.633	2.341.856	0,14
AerCap Holdings NV	USD	55.296	5.559.093	0,34	COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	36.241	2.194.852	0,13
ASR Nederland NV	EUR	41.633	2.341.856	0,14	Havas NV	EUR	3.009.342	4.382.354	0,27
COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	36.241	2.194.852	0,13					
Havas NV	EUR	3.009.342	4.382.354	0,27					

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

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Heineken NV	EUR	98.955	7.350.377	0,45	<i>Großbritannien</i>				
Iveco Group NV	EUR	271.808	4.514.051	0,28	Balfour Beatty plc	GBP	321.969	1.969.743	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	100.303	3.561.760	0,22	Centrica plc	GBP	888.932	1.665.743	0,10
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	616.646	4.646.428	0,28	IG Group Holdings plc	GBP	59.240	737.979	0,04
Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	99.915	5.455.359	0,33	Mitie Group plc	GBP	676.173	1.118.644	0,07
Koninklijke KPN NV	EUR	795.659	3.294.824	0,20				5.492.109	0,33
Koninklijke Vopak NV	EUR	113.226	4.760.021	0,29					
NN Group NV	EUR	50.638	2.846.362	0,17	<i>Aktien insgesamt</i>			673.884.458	41,00
Prosus NV	EUR	174.717	8.290.322	0,50	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.467.796.365	89,30
SBM Offshore NV	EUR	293.804	6.604.714	0,40					
			65.802.373	4,00	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Norwegen</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Aker Solutions ASA	NOK	1.472.826	4.312.189	0,26	<i>Luxemburg</i>				
DNB Bank ASA	NOK	86.519	2.026.578	0,12	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -	EUR	14.359	153.720.067	9,35
Equinor ASA	NOK	385.747	8.264.836	0,50	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†				9,35
Protector Forsikring ASA	NOK	99.325	3.581.708	0,22				153.720.067	9,35
SATS ASA	NOK	1.226.202	3.747.241	0,23	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			153.720.067	9,35
Telenor ASA	NOK	487.326	6.402.771	0,39	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			153.720.067	9,35
			28.335.323	1,72	Wertpapierbestand insgesamt			1.621.516.432	98,65
<i>Portugal</i>					Bankguthaben			70.731.471	4,30
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	4.743.959	3.118.679	0,19	Andere Aktiva/(Passiva)			(48.617.655)	(2,95)
NOS SGPS SA	EUR	807.707	3.113.710	0,19	Nettovermögen insgesamt			1.643.630.248	100,00
			6.232.389	0,38					
<i>Spanien</i>									
Aena SME SA, Reg. S	EUR	133.090	3.005.172	0,18					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	189.244	2.459.699	0,15					
Banco Santander SA	EUR	712.671	4.982.639	0,30					
CaixaBank SA	EUR	313.907	2.288.068	0,14					
Endesa SA	EUR	212.702	5.686.588	0,35					
Indra Sistemas SA	EUR	164.743	6.029.594	0,37					
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	627.513	10.422.991	0,63					
Tecnicas Reunidas SA	EUR	259.800	5.058.306	0,31					
			39.933.057	2,43					
<i>Schweden</i>									
Ambea AB, Reg. S	SEK	262.034	2.646.678	0,16					
Asmodee Group AB 'B'	SEK	400.652	4.458.481	0,27					
Attendo AB, Reg. S	SEK	549.552	3.114.441	0,19					
Avanza Bank Holding AB	SEK	125.229	3.597.398	0,22					
Betsson AB 'B'	SEK	282.025	5.036.614	0,31					
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	188.470	5.439.466	0,33					
Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	371.176	2.803.057	0,17					
Loomis AB 'B'	SEK	466.248	16.632.291	1,01					
Mildef Group AB	SEK	161.214	2.839.294	0,17					
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	403.245	4.346.203	0,26					
NCC AB 'B'	SEK	479.911	7.612.338	0,46					
Nordnet AB publ	SEK	148.292	3.425.502	0,21					
Peab AB 'B'	SEK	348.038	2.437.016	0,15					
RaySearch Laboratories AB	SEK	164.047	4.847.212	0,30					
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	533.047	3.960.899	0,24					
Skanska AB 'B'	SEK	175.028	3.498.833	0,21					
SSAB AB 'B'	SEK	1.624.369	8.112.371	0,49					
Storskogen Group AB 'B'	SEK	3.180.903	3.225.008	0,20					
Tele2 AB 'B'	SEK	348.429	4.290.090	0,26					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	444.690	3.203.381	0,20					
Truecaller AB 'B'	SEK	417.379	2.504.911	0,15					
			98.031.484	5,96					
<i>Schweiz</i>									
ALSO Holding AG	CHF	6.945	1.995.286	0,12					
Aryzta AG	CHF	68.143	5.869.562	0,36					
Cie Financiere Richemont SA	CHF	36.641	5.833.898	0,36					
Logitech International SA	CHF	79.557	6.090.832	0,37					
Novartis AG	CHF	94.063	9.642.129	0,59					
R&S Group Holding AG	CHF	202.841	6.283.374	0,38					
Roche Holding AG	CHF	20.464	5.671.251	0,35					
Schindler Holding AG	CHF	9.577	3.013.791	0,18					
Sulzer AG	CHF	24.855	3.813.744	0,23					
Swiss Re AG	CHF	37.443	5.477.812	0,33					
			53.691.679	3,27					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Deutschland	20,57
Frankreich	15,84
Niederlande	14,82
Belgien	12,89
Luxemburg	10,14
Schweden	5,96
Italien	3,82
Schweiz	3,27
Spanien	2,43
Finnland	2,36
Dänemark	1,90
Norwegen	1,72
Österreich	1,26
Irland	0,41
Portugal	0,38
Großbritannien	0,33
Zypern	0,30
Bermuda	0,25
Wertpapierbestand insgesamt	98,65
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,35
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	16.342	EUR	17.363	03/07/2025	Barclays	124	-
CHF	24.407	EUR	25.968	03/07/2025	BNP Paribas	149	-
CHF	126.712	EUR	135.220	03/07/2025	Morgan Stanley	372	-
CHF	7.112.515	EUR	7.608.701	05/08/2025	Goldman Sachs	18.468	-
EUR	18.994.941	DKK	141.618.326	29/08/2025	Barclays	3.834	-
EUR	509.267	GBP	430.932	03/07/2025	BNP Paribas	6.177	-
EUR	28.397	GBP	23.942	03/07/2025	HSBC	446	-
EUR	123.320.771	GBP	105.504.028	03/07/2025	Morgan Stanley	150.285	0,01
EUR	65.070	GBP	55.661	05/08/2025	Citibank	232	-
EUR	26.628	GBP	22.824	05/08/2025	Morgan Stanley	41	-
EUR	8.285.808	GBP	7.007.490	29/08/2025	Barclays	133.915	0,01
EUR	9.262.267	GBP	7.841.812	29/08/2025	HSBC	139.798	0,01
EUR	110.822.324	JPY	18.717.288.682	03/07/2025	Morgan Stanley	177.270	0,01
EUR	22.678.969	NOK	262.325.680	29/08/2025	Citibank	643.988	0,04
EUR	23.670	SEK	262.921	01/07/2025	Barclays	75	-
EUR	251.903	SEK	2.759.523	03/07/2025	Barclays	4.258	-
EUR	31.749	SEK	347.805	03/07/2025	HSBC	536	-
EUR	4.291.844	SEK	47.685.322	03/07/2025	Morgan Stanley	12.459	-
EUR	93.613	SEK	1.041.779	05/08/2025	HSBC	127	-
EUR	89.801.401	SEK	973.913.423	29/08/2025	HSBC	2.406.690	0,15
EUR	4.749.625	SEK	52.022.980	29/08/2025	Morgan Stanley	81.311	-
EUR	45.629	USD	53.412	01/07/2025	Barclays	48	-
EUR	965	USD	1.100	03/07/2025	Barclays	26	-
EUR	237.786	USD	275.188	03/07/2025	BNP Paribas	2.960	-
EUR	1.739	USD	2.002	03/07/2025	HSBC	31	-
EUR	462.042	USD	534.441	03/07/2025	Morgan Stanley	5.987	-
EUR	8.416	USD	9.728	05/08/2025	Barclays	134	-
EUR	2.217	USD	2.604	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
EUR	15.307.688	USD	17.468.871	29/08/2025	Morgan Stanley	459.080	0,03
USD	2.604	EUR	2.222	02/07/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	24.838.634	EUR	21.124.280	05/08/2025	HSBC	21.112	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						4.269.933	0,26
CHF	6.743.703	EUR	7.231.385	03/07/2025	Barclays	(15.119)	-
CHF	47.465	EUR	50.945	03/07/2025	BNP Paribas	(154)	-
CHF	98.816	EUR	105.819	03/07/2025	Citibank	(78)	-
CHF	127.967	EUR	137.201	03/07/2025	HSBC	(267)	-
CHF	6.244.073	EUR	6.710.981	29/08/2025	Morgan Stanley	(6.071)	-
EUR	952	CHF	893	03/07/2025	Citibank	(4)	-
EUR	7.593.851	CHF	7.112.515	03/07/2025	Goldman Sachs	(17.072)	-
EUR	76.736	CHF	72.003	03/07/2025	HSBC	(313)	-
EUR	7.320.433	CHF	6.835.085	29/08/2025	Barclays	(19.108)	-
EUR	49.903.134	CHF	46.513.165	29/08/2025	Goldman Sachs	(42.883)	-
EUR	7.210.254	CHF	6.757.206	29/08/2025	Morgan Stanley	(45.660)	-
EUR	21.170.497	USD	24.838.634	03/07/2025	HSBC	(25.097)	-
GBP	102.869.223	EUR	122.051.119	03/07/2025	Barclays	(1.956.632)	(0,12)
GBP	90.013	EUR	105.479	03/07/2025	BNP Paribas	(394)	-
GBP	36.738	EUR	42.973	03/07/2025	Citibank	(83)	-
GBP	971.222	EUR	1.151.314	03/07/2025	HSBC	(17.463)	-
GBP	1.991.705	EUR	2.368.473	03/07/2025	Morgan Stanley	(43.261)	-
GBP	12.853	EUR	15.030	05/08/2025	HSBC	(58)	-
GBP	104.154.270	EUR	121.488.009	05/08/2025	Morgan Stanley	(160.547)	(0,01)
GBP	6.588.976	EUR	7.684.338	29/08/2025	Barclays	(19.308)	-
JPY	18.717.288.682	EUR	114.952.448	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.307.393)	(0,27)
JPY	18.530.395.617	EUR	109.858.734	05/08/2025	Morgan Stanley	(138.535)	(0,01)
NOK	91.188.713	EUR	7.891.015	29/08/2025	Goldman Sachs	(231.294)	(0,02)
SEK	133.307	EUR	11.990	02/07/2025	HSBC	(26)	-
SEK	47.852.311	EUR	4.408.194	03/07/2025	Barclays	(113.823)	(0,01)
SEK	443.125	EUR	40.562	03/07/2025	BNP Paribas	(795)	-
SEK	1.168.434	EUR	106.946	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.088)	-
SEK	1.301.525	EUR	119.103	03/07/2025	HSBC	(2.301)	-
SEK	27.255	EUR	2.508	03/07/2025	Morgan Stanley	(62)	-
SEK	262.921	EUR	23.669	05/08/2025	Barclays	(75)	-
SEK	46.831.755	EUR	4.213.121	05/08/2025	Morgan Stanley	(10.574)	-
USD	24.494.207	EUR	21.532.751	03/07/2025	Barclays	(631.068)	(0,04)
USD	372.235	EUR	327.202	03/07/2025	BNP Paribas	(9.562)	-
USD	76.831	EUR	67.510	03/07/2025	Citibank	(1.948)	-
USD	344.239	EUR	300.434	03/07/2025	HSBC	(6.683)	-
USD	363.852	EUR	319.896	03/07/2025	Morgan Stanley	(9.409)	-
USD	53.412	EUR	45.523	05/08/2025	Barclays	(53)	-
USD	35.347	EUR	30.323	05/08/2025	Morgan Stanley	(232)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(7.835.493)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(3.565.560)	(0,22)

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Erhalten DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 6 Wertpapieren	DKK	10/10/2025	UBS	(29.234.153)	78.351	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 25 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	01/09/2025	UBS	121.555.746	2.444.010	0,15
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 66 Wertpapieren						
Bezahlen GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	10/10/2025	UBS	331.519.443	8.979.977	0,55
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragsswaps insgesamt					11.502.338	0,70
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 20 Wertpapieren	CHF	10/10/2025	UBS	(122.312.328)	(699.806)	(0,04)
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 78 Wertpapieren	EUR	01/09/2025	UBS	(404.103.225)	(8.796.701)	(0,54)
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 37 Wertpapieren	GBP	10/10/2025	UBS	(176.833.228)	(4.495.808)	(0,27)
Erhalten NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 7 Wertpapieren	NOK	10/10/2025	UBS	(40.577.987)	(645.349)	(0,04)
Erhalten SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 31 Wertpapieren	SEK	10/10/2025	UBS	(157.013.391)	(3.389.932)	(0,21)
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragsswaps insgesamt					(18.027.596)	(1,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragsswaps					(6.525.258)	(0,40)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Belgien	(26.438.201)	5,54
Bermuda	5.881.830	(1,23)
Kanalinseln	(9.119.905)	1,91
Dänemark	(32.349.372)	6,78
Finnland	(25.814.630)	5,41
Frankreich	24.604.549	(5,16)
Deutschland	(120.401.674)	25,24
Irland	26.036.366	(5,46)
Insel Man	7.511.233	(1,57)
Israel	4.470.741	(0,94)
Italien	(31.603.947)	6,63
Jersey	(3.112.617)	0,65
Luxemburg	(4.836.000)	1,01
Niederlande	(52.631.492)	11,04
Norwegen	(40.577.987)	8,51
Spanien	(45.479.571)	9,53
Schweden	(153.898.172)	32,27
Schweiz	(116.421.572)	24,41
Großbritannien	117.181.298	(24,57)
	(476.999.123)	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Italien</i>				
<i>Aktien</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	674.536	4.871.162	0,36
<i>Österreich</i>					BPER Banca SpA	EUR	983.497	7.515.884	0,56
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	105.515	11.369.241	0,84	Enel SpA	EUR	2.534.909	20.418.692	1,51
DO & CO AG	EUR	20.366	3.667.917	0,27	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.323.846	16.163.032	1,19
Erste Group Bank AG	EUR	118.044	8.484.412	0,63	Lottomatica Group SpA	EUR	287.533	6.765.652	0,50
Strabag SE	EUR	43.580	3.488.579	0,26	Maire SpA	EUR	144.597	1.623.824	0,12
					Prysmian SpA	EUR	87.057	5.251.278	0,39
					UniCredit SpA	EUR	427.142	24.182.645	1,79
					Unipol Assicurazioni SpA	EUR	234.243	3.907.173	0,29
			27.010.149	2,00				90.699.342	6,71
<i>Belgien</i>					<i>Luxemburg</i>				
D'ieteren Group	EUR	17.099	3.140.231	0,23	Spotify Technology SA	USD	25.862	16.767.152	1,24
UCB SA	EUR	61.948	10.428.946	0,77				16.767.152	1,24
			13.569.177	1,00	<i>Niederlande</i>				
<i>Dänemark</i>					Adyen NV, Reg. S	EUR	5.764	8.975.701	0,66
Carlsberg A/S 'B'	DKK	57.435	6.856.826	0,50	ASML Holding NV	EUR	40.315	27.367.838	2,03
Danske Bank A/S	DKK	423.559	14.610.099	1,08	Euronext NV, Reg. S	EUR	54.317	7.889.544	0,58
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	252.521	14.839.957	1,10	Heineken NV	EUR	119.732	8.893.693	0,66
			36.306.882	2,68	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	380.824	13.523.060	1,00
<i>Finnland</i>					Koninklijke BAM Groep NV	EUR	190.926	1.438.627	0,11
Konecranes OYJ	EUR	120.396	8.132.750	0,60	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	39.431	2.152.933	0,16
Nordea Bank Abp	SEK	739.040	9.310.128	0,69	Koninklijke KPN NV	EUR	3.269.025	13.537.032	1,00
			17.442.878	1,29	Prosus NV	EUR	148.491	7.045.898	0,52
<i>Frankreich</i>					SBM Offshore NV	EUR	351.350	7.898.348	0,58
Air Liquide SA	EUR	14.821	2.596.047	0,19	Technip Energies NV	EUR	86.739	3.097.450	0,23
AXA SA	EUR	389.005	16.130.092	1,19	Wolters Kluwer NV	EUR	43.773	6.295.652	0,47
BNP Paribas SA	EUR	122.071	9.282.889	0,69				108.115.776	8,00
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	170.632	17.051.256	1,26	<i>Spanien</i>				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	267.187	8.437.766	0,63	Banco Santander SA	EUR	2.576.768	18.015.473	1,33
Danone SA	EUR	211.527	14.635.553	1,08	CaixaBank SA	EUR	680.111	4.957.329	0,37
Engie SA	EUR	937.097	18.620.118	1,38	Endesa SA	EUR	447.882	11.974.125	0,88
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	22.227	3.746.361	0,28	Iberdrola SA	EUR	827.928	13.480.738	1,00
Hermes International SCA	EUR	3.236	7.457.362	0,55	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	2.314.724	9.158.206	0,68
Legrand SA	EUR	84.556	9.611.903	0,71				57.585.871	4,26
Publicis Groupe SA	EUR	100.779	9.644.550	0,71	<i>Schweden</i>				
Safran SA	EUR	81.153	22.418.516	1,66	Betsson AB 'B'	SEK	152.131	2.716.869	0,20
Sanofi SA	EUR	56.178	4.631.595	0,34	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	148.291	4.279.852	0,32
Schneider Electric SE	EUR	75.862	17.135.329	1,27	Loomis AB 'B'	SEK	162.296	5.789.525	0,43
Societe Generale SA	EUR	135.617	6.532.671	0,48	Volvo AB 'B'	SEK	508.658	12.112.755	0,89
SPIE SA	EUR	184.670	8.834.613	0,66				24.899.001	1,84
TotalEnergies SE	EUR	314.195	16.393.124	1,21	<i>Schweiz</i>				
Vinci SA	EUR	102.986	12.850.078	0,95	ABB Ltd.	CHF	351.859	17.834.488	1,32
			206.009.823	15,24	Avolta AG	CHF	44.920	2.058.621	0,15
<i>Deutschland</i>					Cie Financiere Richemont SA	CHF	82.054	13.064.454	0,97
Adidas AG	EUR	37.162	7.360.863	0,54	Coca-Cola HBC AG	GBP	211.628	9.384.096	0,70
Allianz SE	EUR	64.831	22.253.241	1,65	Nestle SA	CHF	373.038	31.447.433	2,33
AlzChem Group AG	EUR	28.318	3.896.557	0,29	Novartis AG	CHF	323.440	33.154.908	2,45
Bayer AG	EUR	248.389	6.365.589	0,47	Roche Holding AG	CHF	121.124	33.567.466	2,48
Bilfinger SE	EUR	97.366	7.908.553	0,58	Swiss Re AG	CHF	64.563	9.445.397	0,70
Continental AG	EUR	34.537	2.536.397	0,19	Zurich Insurance Group AG	CHF	15.855	9.378.273	0,69
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	38.539	4.088.988	0,30				159.335.136	11,79
Deutsche Bank AG	EUR	331.306	8.285.963	0,61	<i>Großbritannien</i>				
Deutsche Boerse AG	EUR	50.625	14.015.531	1,04	3i Group plc	GBP	556.224	26.882.024	1,99
Deutsche Telekom AG	EUR	795.223	24.600.224	1,82	Anglo American plc	GBP	200.345	5.006.775	0,37
E.ON SE	EUR	746.207	11.605.384	0,86	AstraZeneca plc	GBP	192.917	22.843.280	1,69
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	199.343	8.482.045	0,63	Babcock International Group plc	GBP	254.057	3.402.193	0,25
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	34.578	2.012.440	0,15	Balfour Beatty plc	GBP	953.701	5.834.557	0,43
Heidelberg Materials AG	EUR	105.875	21.000.306	1,55	Barclays plc	GBP	3.453.377	13.576.371	1,00
Infiniteon Technologies AG	EUR	307.390	11.048.365	0,82	Beazley plc	GBP	612.179	6.693.458	0,50
IONOS Group SE	EUR	139.923	5.554.943	0,41	Bellway plc	GBP	63.535	2.149.690	0,16
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	30.251	16.580.573	1,23	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	118.775	9.238.562	0,68
SAF-Holland SE	EUR	149.269	2.564.441	0,19	Dunelm Group plc	GBP	195.415	2.705.870	0,20
SAP SE	EUR	166.829	43.116.955	3,19	GSK plc	GBP	167.278	2.726.882	0,20
Scout24 SE, Reg. S	EUR	57.295	6.720.704	0,50	Hochschild Mining plc	GBP	1.034.547	3.034.130	0,22
Siemens AG	EUR	151.883	33.201.624	2,45	HSBC Holdings plc	GBP	716.250	7.355.116	0,54
Siemens Energy AG	EUR	129.129	12.506.144	0,92	JET2 plc	GBP	320.073	6.860.979	0,51
			275.705.830	20,39	Just Group plc	GBP	2.893.326	4.533.298	0,34
<i>Irland</i>					Keller Group plc	GBP	195.565	3.358.676	0,25
AIB Group plc	EUR	794.259	5.528.043	0,41	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.405.381	5.801.906	0,43
Cairn Homes plc	EUR	1.410.219	3.017.869	0,22	Mitie Group plc	GBP	1.184.995	1.960.427	0,15
Greencore Group plc	GBP	1.066.559	2.913.836	0,22	Morgan Sindall Group plc	GBP	47.226	2.533.559	0,19
Ryanair Holdings plc	EUR	289.042	6.892.206	0,51	NatWest Group plc	GBP	2.990.462	17.809.756	1,32
			18.351.954	1,36	Prudential plc	GBP	909.894	9.660.733	0,71
					RELX plc	GBP	352.547	16.299.585	1,21

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Rio Tinto plc	GBP	262.284	12.984.571	0,96
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.914.752	21.679.989	1,60
Shell plc	GBP	983.941	29.365.455	2,17
Taylor Wimpey plc	GBP	6.069.099	8.442.725	0,62
Tesco plc	GBP	4.108.145	19.154.190	1,42
Unilever plc	GBP	90.906	4.711.314	0,35
			276.606.071	20,46
<i>Aktien insgesamt</i>			1.328.405.042	98,26
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.328.405.042	98,26
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	3.352	35.890.468	2,65
			35.890.468	2,65
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			35.890.468	2,65
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			35.890.468	2,65
Wertpapierbestand insgesamt			1.364.295.510	100,91
Bankguthaben			3.011.059	0,22
Andere Aktiva/(Passiva)			(15.355.453)	(1,13)
Nettovermögen insgesamt			1.351.951.116	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Großbritannien	20,46
Deutschland	20,39
Frankreich	15,24
Schweiz	11,79
Niederlande	8,00
Italien	6,71
Spanien	4,26
Luxemburg	3,89
Dänemark	2,68
Österreich	2,00
Schweden	1,84
Irland	1,36
Finnland	1,29
Belgien	1,00
Wertpapierbestand insgesamt	100,91
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,91)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	1.945.133	EUR	1.082.712	05/08/2025	Morgan Stanley	1.775	-
AUD	10.753	GBP	5.124	03/07/2025	Morgan Stanley	23	-
CHF	7.985	AUD	15.084	03/07/2025	Morgan Stanley	120	-
CHF	1.969.651	EUR	2.102.946	03/07/2025	Goldman Sachs	4.728	-
CHF	110.251	USD	135.232	03/07/2025	Citibank	2.579	-
EUR	10.527	AUD	18.735	03/07/2025	Barclays	64	-
EUR	7.461	AUD	13.262	03/07/2025	Citibank	55	-
EUR	7.270	AUD	12.880	03/07/2025	Morgan Stanley	77	-
EUR	2.238.876	CHF	2.087.887	03/07/2025	Barclays	4.681	-
EUR	462.251	DKK	3.447.032	03/07/2025	HSBC	228	-
EUR	3.515.417	GBP	2.962.474	03/07/2025	Barclays	56.882	0,01
EUR	7.650	GBP	6.538	03/07/2025	Morgan Stanley	17	-
EUR	3.705.019	GBP	3.176.392	05/08/2025	Morgan Stanley	4.896	-
EUR	363.322	SEK	3.943.788	03/07/2025	Barclays	9.398	-
EUR	93.873	SEK	1.041.148	03/07/2025	Morgan Stanley	438	-
EUR	448.417	SEK	4.984.936	05/08/2025	Morgan Stanley	1.084	-
EUR	26.359	USD	29.964	03/07/2025	Barclays	789	-
EUR	92.659	USD	107.137	03/07/2025	BNP Paribas	1.236	-
EUR	146.322	USD	168.767	03/07/2025	HSBC	2.308	-
USD	23.019	EUR	19.620	03/07/2025	HSBC	23	-
USD	18.610.905	EUR	15.827.842	05/08/2025	HSBC	15.818	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						107.219	0,01
AUD	1.969.126	EUR	1.114.392	03/07/2025	BNP Paribas	(14.694)	-
AUD	13.281	EUR	7.575	03/07/2025	Goldman Sachs	(158)	-
AUD	12.379	EUR	6.990	03/07/2025	Morgan Stanley	(77)	-
AUD	18.084	EUR	10.094	05/08/2025	Citibank	(11)	-
AUD	10.299	GBP	4.955	03/07/2025	Barclays	(33)	-
DKK	3.447.032	EUR	462.026	03/07/2025	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	1.084.419	AUD	1.945.133	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.879)	-
EUR	2.107.058	CHF	1.969.651	05/08/2025	Goldman Sachs	(5.114)	-
EUR	462.151	DKK	3.447.032	05/08/2025	Morgan Stanley	(6)	-
EUR	15.862.470	USD	18.610.905	03/07/2025	HSBC	(18.805)	-
EUR	19.577	USD	23.019	05/08/2025	HSBC	(20)	-
GBP	5.106	EUR	5.974	03/07/2025	Barclays	(14)	-
GBP	3.176.392	EUR	3.712.593	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.320)	-
SEK	4.984.936	EUR	448.434	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.074)	-
USD	6.945	AUD	10.746	03/07/2025	HSBC	(75)	-
USD	18.119.818	EUR	15.939.437	03/07/2025	Barclays	(477.222)	(0,04)
USD	96.892	EUR	85.182	03/07/2025	BNP Paribas	(2.501)	-
USD	116.462	EUR	102.517	03/07/2025	Citibank	(3.136)	-
USD	414.582	EUR	361.975	03/07/2025	HSBC	(8.199)	-
USD	98.259	EUR	84.548	05/08/2025	Goldman Sachs	(899)	-
USD	180.164	EUR	154.841	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.465)	-
USD	169.902	GBP	125.133	03/07/2025	Barclays	(1.104)	-
USD	104.385	GBP	77.273	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.137)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(541.946)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(434.727)	(0,03)

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 19/09/2025	264	EUR	9.670.980	(38.496)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(38.496)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(38.496)	-

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					E.ON SE	EUR	956.510	14.876.122	0,49
<i>Aktien</i>					Eckert & Ziegler SE	EUR	94.782	6.478.350	0,21
<i>Österreich</i>					Evonik Industries AG	EUR	428.519	7.576.216	0,25
ANDRITZ AG	EUR	94.382	5.960.223	0,20	Freetet AG	EUR	617.155	17.039.649	0,56
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	61.430	6.619.083	0,22	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	37.707	1.604.433	0,05
Erste Group Bank AG	EUR	150.188	10.794.762	0,35	FÜCHS SE Preference	EUR	189.947	8.938.906	0,29
OMV AG	EUR	268.295	12.242.301	0,40	GEA Group AG	EUR	145.860	8.678.670	0,28
Strabag SE	EUR	65.757	5.263.848	0,17	Infineon Technologies AG	EUR	211.582	7.604.786	0,25
			40.880.217	1,34	Jungheinrich AG Preference	EUR	290.686	11.615.812	0,38
					LEG Immobilien SE	EUR	139.912	10.594.836	0,35
					Mercedes-Benz Group AG	EUR	344.104	17.027.126	0,56
					MTU Aero Engines AG	EUR	28.436	10.666.343	0,35
					Muenchener				
<i>Belgien</i>					Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	43.008	23.572.685	0,77
Ageas SA	EUR	222.743	12.735.331	0,41	Nordex SE	EUR	409.209	6.844.020	0,22
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	750.155	43.651.520	1,43	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	819.184	5.824.398	0,19
Bekaert SA	EUR	226.502	7.978.533	0,26	RWE AG	EUR	261.187	9.222.513	0,30
D'ieteren Group	EUR	43.525	7.993.366	0,26	SAF-Holland SE	EUR	253.056	4.347.502	0,14
			72.358.750	2,36	SAP SE	EUR	301.715	77.978.242	2,55
					Scout24 SE, Reg. S	EUR	85.159	9.989.151	0,33
<i>Bermuda</i>					Siemens AG	EUR	145.687	31.847.178	1,04
Flow Traders Ltd.	EUR	385.182	10.607.912	0,35	Siemens Energy AG	EUR	278.781	26.999.940	0,88
			10.607.912	0,35	Talanx AG	EUR	59.876	6.556.422	0,21
					TUI AG	EUR	1.505.508	11.160.331	0,36
<i>Zypern</i>					Vonovia SE	EUR	498.695	15.023.187	0,49
Theon International plc	EUR	297.522	9.000.040	0,29	Zalando SE, Reg. S	EUR	334.926	9.414.770	0,31
			9.000.040	0,29				540.253.462	17,65
					<i>Irland</i>				
<i>Dänemark</i>					Cairn Homes plc	EUR	2.827.417	6.050.672	0,20
Carlsberg A/S 'B'	DKK	104.803	12.511.813	0,41	Glanbia plc	EUR	534.060	6.691.772	0,22
Danske Bank A/S	DKK	418.523	14.436.389	0,47	Greencore Group plc	GBP	5.029.593	13.740.833	0,45
Genmab A/S	DKK	100.789	17.629.448	0,58	Ryanair Holdings plc	EUR	1.301.039	31.023.275	1,01
H Lundbeck A/S	DKK	1.100.000	5.357.876	0,17				57.506.552	1,88
ISS A/S	DKK	260.520	6.149.156	0,20					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	593.406	34.872.820	1,14	<i>Italien</i>				
Pandora A/S	DKK	83.457	12.410.953	0,41	Azimut Holding SpA	EUR	661.976	18.009.057	0,59
Sydbank A/S	DKK	127.204	8.026.982	0,26	Banca Mediolanum SpA	EUR	993.962	14.516.815	0,47
			111.395.437	3,64	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	590.153	4.261.790	0,14
					Banco BPM SpA	EUR	855.422	8.478.087	0,28
<i>Finnland</i>					BPER Banca SpA	EUR	1.147.367	8.768.178	0,28
Hiab OYJ	EUR	103.112	5.310.268	0,17	Buzzi SpA	EUR	104.654	4.914.552	0,16
Kalmar OYJ 'B'	EUR	200.658	7.193.589	0,24	Enel SpA	EUR	1.469.506	11.836.871	0,39
Kemira OYJ	EUR	521.113	10.224.237	0,34	Lottomatica Group SpA	EUR	655.067	15.413.726	0,50
Konecranes OYJ	EUR	335.840	22.685.992	0,74	Maire SpA	EUR	679.480	7.630.560	0,25
Nokia OYJ	EUR	2.670.569	11.687.745	0,38	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	876.182	5.139.684	0,17
Nordea Bank Abp	EUR	955.769	12.042.689	0,39	Reply SpA	EUR	43.052	6.324.339	0,21
Orion OYJ 'B'	EUR	292.062	18.538.636	0,61	Technogym SpA, Reg. S	EUR	456.359	5.533.353	0,18
Valmet OYJ	EUR	259.711	6.829.101	0,22	UniCredit SpA	EUR	518.081	29.331.156	0,96
			94.512.257	3,09	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	438.029	7.306.324	0,24
					Webuil SpA	EUR	4.563.410	16.373.515	0,53
								163.838.007	5,35
<i>Frankreich</i>					<i>Luxemburg</i>				
AXA SA	EUR	108.952	4.517.695	0,15	Aroundtown SA	EUR	5.374.177	16.692.194	0,55
BNP Paribas SA	EUR	115.623	8.792.551	0,29	Millicom International Cellular SA	USD	450.249	14.180.269	0,46
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	201.348	20.120.706	0,66	Spotify Technology SA	USD	45.402	29.435.552	0,96
Covivio SA, REIT	EUR	133.974	7.191.054	0,23	Tenaris SA	EUR	323.531	5.166.790	0,17
Eiffage SA	EUR	123.282	14.639.738	0,48				65.474.805	2,14
Engie SA	EUR	1.113.927	22.133.729	0,72	<i>Niederlande</i>				
Klepierre SA, REIT	EUR	213.646	7.133.640	0,23	AerCap Holdings NV	USD	352.347	35.422.630	1,16
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14.658	6.541.499	0,21	Airbus SE	EUR	78.885	14.007.610	0,46
Orange SA	EUR	1.010.941	13.010.811	0,42	ASML Holding NV	EUR	87.123	59.143.449	1,93
Publicis Groupe SA	EUR	107.889	10.324.977	0,34	ASR Nederland NV	EUR	86.126	4.844.588	0,16
Rubis SCA	EUR	409.826	11.229.232	0,37	Havas NV	EUR	4.096.085	5.964.924	0,20
Safran SA	EUR	123.504	34.117.980	1,11	Heineken NV	EUR	232.230	17.250.044	0,56
Sanofi SA	EUR	362.118	29.854.819	0,98	ING Groep NV	EUR	549.476	10.192.230	0,33
Schneider Electric SE	EUR	76.851	17.358.720	0,57	Iveco Group NV	EUR	359.367	5.968.188	0,20
Société Générale SA	EUR	318.488	15.341.567	0,50	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	405.119	14.385.776	0,47
TotalEnergies SE	EUR	385.848	20.131.619	0,66	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	970.111	7.309.786	0,24
Vallourec SACA	EUR	365.806	5.760.530	0,19	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	198.777	10.853.224	0,35
			248.200.867	8,11	Koninklijke KPN NV	EUR	1.620.378	6.709.985	0,22
<i>Deutschland</i>					NN Group NV	EUR	137.844	7.748.211	0,25
Adidas AG	EUR	63.635	12.604.503	0,41	Prosus NV	EUR	372.309	17.666.062	0,58
Allianz SE	EUR	106.925	36.702.006	1,20	SBM Offshore NV	EUR	482.464	10.845.791	0,35
AlzChem Group AG	EUR	63.756	8.772.826	0,29	Wolters Kluwer NV	EUR	43.707	6.286.159	0,21
Bilfinger SE	EUR	111.068	9.021.498	0,29				234.598.657	7,67
Commerzbank AG	EUR	547.498	14.724.959	0,48	<i>Norwegen</i>				
Continental AG	EUR	127.266	9.346.415	0,31	Aker Solutions ASA	NOK	2.591.227	7.586.681	0,25
Deutsche Boerse AG	EUR	96.084	26.600.855	0,87	DNB Bank ASA	NOK	580.956	13.608.028	0,45
Deutsche Post AG	EUR	403.306	15.777.331	0,52					
Deutsche Telekom AG	EUR	1.091.467	33.764.532	1,10					
Duerr AG	EUR	202.575	4.578.195	0,15					
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	137.232	6.878.754	0,22					

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Equinor ASA	NOK	363.633	7.791.031	0,25	Future plc	GBP	587.210	5.015.014	0,16
Protector Forsikring ASA	NOK	147.654	5.324.475	0,17	GSK plc	GBP	472.572	7.703.632	0,25
Telenor ASA	NOK	886.206	11.643.487	0,38	Hochschild Mining plc	GBP	3.904.345	11.450.703	0,37
			45.953.702	1,50	HSBC Holdings plc	GBP	4.229.304	43.430.396	1,42
<i>Portugal</i>					IMI plc	GBP	284.398	7.016.013	0,23
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	9.607.351	6.315.873	0,21	ITV plc	GBP	9.518.300	9.201.403	0,30
			6.315.873	0,21	JET2 plc	GBP	667.838	14.315.554	0,47
<i>Spanien</i>					Just Group plc	GBP	2.564.852	4.018.641	0,13
Aena SME SA, Reg. S	EUR	394.530	8.908.487	0,29	Keller Group plc	GBP	350.987	6.027.928	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.128.640	14.669.498	0,48	Kier Group plc	GBP	1.688.786	4.140.552	0,14
Banco Santander SA	EUR	4.663.878	32.607.503	1,07	Lion Finance Group plc	GBP	112.959	9.317.456	0,30
Endesa SA	EUR	339.133	9.066.721	0,30	Lloyds Banking Group plc	GBP	14.182.309	12.719.956	0,42
Iberdrola SA	EUR	1.178.644	19.191.271	0,63	Marks & Spencer Group plc	GBP	4.018.294	16.588.928	0,54
Indra Sistemas SA	EUR	428.674	15.689.468	0,51	Mitie Group plc	GBP	5.879.058	9.726.172	0,32
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	3.858.325	15.270.838	0,50	NatWest Group plc	GBP	967.462	5.761.739	0,19
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	539.000	8.952.790	0,29	Rio Tinto plc	GBP	104.329	5.164.887	0,17
Tecnicas Reunidas SA	EUR	351.631	6.846.256	0,22	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	2.801.786	31.723.529	1,04
					Shell plc	GBP	1.249.770	37.299.050	1,22
					Telecom Plus plc	GBP	142.029	3.198.701	0,10
			131.202.832	4,29				343.592.966	11,23
<i>Supranational</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			2.803.996.252	91,63
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	96.661	7.830.508	0,25	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.803.996.252	91,63
			7.830.508	0,25	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Schweden</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Alleima AB	SEK	640.470	4.297.869	0,14	<i>Luxemburg</i>				
Ambea AB, Reg. S	SEK	507.585	5.126.869	0,17	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Asmodee Group AB 'B'	SEK	550.000	6.120.436	0,20	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	23.573	252.365.179	8,25
Avanza Bank Holding AB	SEK	166.708	4.788.947	0,16				252.365.179	8,25
Betsson AB 'B'	SEK	759.185	13.558.094	0,44	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			252.365.179	8,25
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	273.186	7.884.469	0,26	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			252.365.179	8,25
Granges AB	SEK	402.882	4.403.755	0,14	Wertpapierbestand insgesamt			3.056.361.431	99,88
Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	492.025	3.715.688	0,12	Bankguthaben			1.682.931	0,05
Loomis AB 'B'	SEK	630.631	22.496.264	0,74	Andere Aktiva/(Passiva)			2.025.349	0,07
Mildef Group AB	SEK	320.090	5.637.411	0,18	Nettovermögen insgesamt			3.060.069.711	100,00
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	396.467	4.273.149	0,14					
Nordnet AB publ	SEK	927.112	21.416.017	0,70					
RaySearch Laboratories AB	SEK	250.000	7.386.926	0,24					
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	828.658	6.157.489	0,20					
Skanska AB 'B'	SEK	293.540	5.867.903	0,19					
Storskogen Group AB 'B'	SEK	3.802.502	3.855.225	0,13					
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	737.372	8.318.018	0,27					
Swedbank AB 'A'	SEK	189.996	4.249.889	0,14					
Tele2 AB 'B'	SEK	691.896	8.519.084	0,28					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.198.630	8.634.484	0,28					
Truecaller AB 'B'	SEK	913.709	5.483.649	0,18					
Volvo AB 'B'	SEK	740.012	17.622.025	0,58					
			179.813.660	5,88					
<i>Schweiz</i>									
ABB Ltd.	CHF	462.747	23.455.008	0,77					
Accelleron Industries AG	CHF	140.889	8.449.700	0,28					
Amrize Ltd.	CHF	146.137	6.233.232	0,20					
Aryzta AG	CHF	176.526	15.205.235	0,50					
Avolta AG	CHF	146.553	6.716.320	0,22					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	1.317	18.798.803	0,62					
Cie Financiere Richemont SA	CHF	184.995	29.454.490	0,96					
Coca-Cola HBC AG	GBP	139.251	6.174.725	0,20					
Holcim AG	CHF	146.137	9.210.094	0,30					
Logitech International SA	CHF	433.475	33.186.563	1,09					
Nestle SA	CHF	671.691	56.624.145	1,85					
Novartis AG	CHF	836.735	85.771.308	2,80					
Roche Holding AG	CHF	242.134	67.103.338	2,19					
Schindler Holding AG	CHF	49.774	15.663.404	0,51					
Sulzer AG	CHF	48.380	7.423.413	0,24					
Swiss Re AG	CHF	181.752	26.589.840	0,87					
Swissquote Group Holding SA	CHF	13.005	6.213.273	0,20					
Zurich Insurance Group AG	CHF	31.085	18.386.857	0,60					
			440.659.748	14,40					
<i>Großbritannien</i>									
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	202.450	7.575.480	0,25					
AstraZeneca plc	GBP	308.025	36.473.204	1,19					
Balfour Beatty plc	GBP	2.598.757	15.898.689	0,52					
Barclays plc	GBP	1.355.160	5.327.584	0,17					
Beazley plc	GBP	921.824	10.079.062	0,33					
BP plc	GBP	1.193.999	5.086.074	0,17					
Centrica plc	GBP	5.514.047	10.332.605	0,34					
Computacenter plc	GBP	80.354	2.258.125	0,07					
Endeavour Mining plc	GBP	262.479	6.741.889	0,22					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Deutschland	17,65
Schweiz	14,40
Großbritannien	11,23
Luxemburg	10,39
Frankreich	8,11
Niederlande	7,67
Schweden	5,88
Italien	5,35
Spanien	4,29
Dänemark	3,64
Finnland	3,09
Belgien	2,36
Irland	1,88
Norwegen	1,50
Österreich	1,34
Bermuda	0,35
Zypern	0,29
Supranational	0,25
Portugal	0,21
Wertpapierbestand insgesamt	99,88
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,12
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	9.344.905	EUR	9.977.317	03/07/2025	Goldman Sachs	22.430	-
CHF	12.013.235	EUR	12.833.957	29/07/2025	HSBC	43.039	-
EUR	9.297.148	CHF	8.670.152	03/07/2025	Barclays	19.438	-
EUR	2.095.932	DKK	15.629.479	03/07/2025	HSBC	1.034	-
EUR	15.091.231	DKK	112.560.377	29/07/2025	Citibank	742	-
EUR	14.671.710	GBP	12.363.984	03/07/2025	Barclays	237.400	0,01
EUR	15.729.436	GBP	13.485.182	05/08/2025	Morgan Stanley	20.786	-
EUR	615.738	NOK	7.102.364	03/07/2025	Morgan Stanley	17.026	-
EUR	26.449.317	NOK	311.449.356	29/07/2025	Morgan Stanley	240.120	0,01
EUR	600.326	NOK	7.102.364	05/08/2025	HSBC	2.906	-
EUR	2.954.830	SEK	32.074.107	03/07/2025	Barclays	76.430	-
EUR	50.535.888	SEK	558.406.485	29/07/2025	HSBC	425.729	0,01
EUR	3.253.897	SEK	36.172.732	05/08/2025	Morgan Stanley	7.860	-
EUR	647.989	USD	736.074	03/07/2025	Barclays	19.873	-
EUR	524.311	USD	602.115	03/07/2025	BNP Paribas	10.507	-
EUR	974.282	USD	1.126.463	03/07/2025	Morgan Stanley	13.036	-
EUR	18.579.634	USD	21.592.206	29/07/2025	Citibank	189.130	0,01
EUR	19.149.945	USD	22.247.319	29/07/2025	HSBC	201.469	0,01
USD	4.760.624	EUR	4.049.192	05/08/2025	BNP Paribas	3.577	-
USD	79.182.864	EUR	67.341.907	05/08/2025	HSBC	67.302	-
USD	2.004.960	GBP	1.460.921	05/08/2025	Goldman Sachs	5.043	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.624.877	0,05
DKK	18.531.123	EUR	2.483.839	03/07/2025	Morgan Stanley	(19)	-
EUR	19.351.962	CHF	18.090.324	29/07/2025	BNP Paribas	(39.070)	-
EUR	9.996.828	CHF	9.344.905	05/08/2025	Goldman Sachs	(24.264)	-
EUR	2.484.508	DKK	18.531.123	05/08/2025	Morgan Stanley	(32)	-
EUR	67.489.239	USD	79.182.864	03/07/2025	HSBC	(80.008)	-
GBP	13.485.182	EUR	15.761.589	03/07/2025	Morgan Stanley	(18.338)	-
GBP	242.818.839	EUR	284.368.249	29/07/2025	Morgan Stanley	(1.389.983)	(0,05)
GBP	338.875	EUR	396.827	05/08/2025	Morgan Stanley	(2.078)	-
NOK	7.102.364	EUR	601.524	03/07/2025	HSBC	(2.811)	-
SEK	36.172.732	EUR	3.254.017	03/07/2025	Morgan Stanley	(7.798)	-
USD	821.633	CHF	674.754	03/07/2025	Goldman Sachs	(20.911)	-
USD	883.362	CHF	702.542	05/08/2025	Barclays	(1.361)	-
USD	432.472	CHF	346.123	05/08/2025	Goldman Sachs	(3.000)	-
USD	444.249	DKK	2.901.644	03/07/2025	Citibank	(9.830)	-
USD	74.366.409	EUR	65.408.759	03/07/2025	Barclays	(1.949.546)	(0,07)
USD	1.615.177	EUR	1.414.346	03/07/2025	BNP Paribas	(36.064)	-
USD	403.520	EUR	351.792	03/07/2025	HSBC	(7.456)	-
USD	2.052.986	EUR	1.801.846	03/07/2025	Morgan Stanley	(49.968)	-
USD	571.941	EUR	496.327	05/08/2025	BNP Paribas	(9.427)	-
USD	1.832.945	EUR	1.573.410	05/08/2025	Citibank	(13.005)	-
USD	627.517	GBP	463.482	03/07/2025	BNP Paribas	(5.611)	-
USD	464.455	GBP	344.753	03/07/2025	Goldman Sachs	(6.147)	-
USD	424.044	GBP	312.963	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.518)	-
USD	417.644	GBP	306.420	05/08/2025	Citibank	(1.398)	-
USD	427.525	SEK	4.098.625	03/07/2025	Barclays	(2.999)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(3.684.642)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(2.059.765)	(0,07)

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 19/09/2025	486	EUR	17.803.395	(81.405)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(81.405)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(81.405)	-

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Global- risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erhalten DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren	DKK	01/06/2026	UBS	(21.728.223)	590.565	0,02
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 30 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	02/06/2026	UBS	374.151.341	3.419.437	0,11
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 56 Wertpapieren						
Bezahlen GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	01/06/2026	UBS	564.240.205	7.637.174	0,25
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragsswaps insgesamt					11.647.176	0,38
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 14 Wertpapieren	CHF	01/06/2026	UBS	(93.301.093)	(1.390.772)	(0,05)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%	CHF	01/06/2026	UBS	6.253.508	(94.165)	-
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 51 Wertpapieren	EUR	02/06/2026	UBS	(357.932.872)	(12.461.823)	(0,41)
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 23 Wertpapieren	GBP	01/06/2026	UBS	(148.473.151)	(568.005)	(0,02)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%	NOK	01/06/2026	UBS	12.120.704	(847.249)	(0,03)
Erhalten NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren	NOK	01/06/2026	UBS	(37.029.812)	(197.889)	(0,01)
Erhalten SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren	SEK	01/06/2026	UBS	(87.057.690)	(1.797.982)	(0,06)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,18%	SEK	01/06/2026	UBS	9.398.954	(157.071)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	01/06/2026	UBS	22.168.738	(181.203)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragsswaps insgesamt					(17.696.159)	(0,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragsswaps					(6.048.983)	(0,20)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko EUR	Globalrisiko des Korbs in %
Belgien	(24.560.457)	(10,12)
Bermuda	3.729.835	1,54
Kanalinseln	(3.948.388)	(1,63)
Dänemark	(23.945.021)	(9,86)
Finnland	(31.153.188)	(12,83)
Frankreich	158.918.266	65,45
Deutschland	(33.868.218)	(13,95)
Irland	8.028.659	3,31
Israel	6.354.516	2,62
Italien	(1.865.301)	(0,77)
Jersey	1.290.075	0,53
Luxemburg	(4.834.000)	(1,99)
Niederlande	(37.569.614)	(15,47)
Norwegen	(24.909.108)	(10,26)
Spanien	(15.872.572)	(6,54)
Schweden	(72.016.698)	(29,66)
Schweiz	(76.365.409)	(31,45)
Großbritannien	415.397.232	171,08
	242.810.609	100,00

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Irland</i>					
<i>Aktien</i>					Cairn Homes plc					
<i>Österreich</i>					Dalata Hotel Group plc					
ANDRITZ AG	EUR	54.961	3.470.787	0,86	Glenveagh Properties plc, Reg. S					
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	60.949	6.567.255	1,62	Greencore Group plc					
DO & CO AG	EUR	9.111	1.640.891	0,41	Unipharm plc					
Frequentis AG	EUR	22.675	1.140.552	0,28						
Palfinger AG	EUR	38.497	1.358.944	0,34						
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	57.998	2.525.813	0,62						
				16.704.242	4,13					
<i>Belgien</i>					<i>Israel</i>					
Bekaert SA	EUR	40.508	1.426.895	0,35	Plus500 Ltd.					
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	38.811	1.376.820	0,34						
Fagron	EUR	68.395	1.544.017	0,38						
				4.347.732	1,07					
<i>Zypern</i>					<i>Italien</i>					
Frontline plc	NOK	120.259	1.693.326	0,42	Azimut Holding SpA					
				1.693.326	0,42	Banca Generali SpA				
<i>Dänemark</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA					
H Lundbeck A/S	DKK	680.789	3.315.985	0,82	BFF Bank SpA, Reg. S					
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	28.591	2.502.405	0,62	Buzzi SpA					
Royal Unibrew A/S	DKK	26.330	1.817.495	0,45	Danieli & C Officine Meccaniche SpA					
Sydbank A/S	DKK	33.359	2.105.060	0,52	doValue SpA, Reg. S					
				9.740.945	2,41	Fila SpA				
<i>Finnland</i>					Lottomatica Group SpA					
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	23.988	1.160.419	0,29	Maire SpA					
Puulo OYJ	EUR	186.698	2.407.471	0,59	Multiply Group SpA					
Sanoma OYJ	EUR	68.131	674.838	0,17	Reply SpA					
Terveystalo OYJ, Reg. S	EUR	188.756	2.163.144	0,53	Saipem SpA					
Valmet OYJ	EUR	87.178	2.292.345	0,57	Technogym SpA, Reg. S					
				8.698.217	2,15	Webuild SpA				
<i>Frankreich</i>					<i>Jersey</i>					
Alten SA	EUR	27.959	2.090.634	0,52	TP ICAP Group plc					
Covivio SA, REIT	EUR	50.726	2.722.718	0,67						
Elis SA	EUR	91.497	2.236.187	0,55						
Exosens SAS	EUR	52.312	2.101.635	0,52						
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14.974	2.523.868	0,62						
ICADE, REIT	EUR	57.774	1.383.109	0,34						
IPSOS SA	EUR	55.006	2.501.123	0,62						
Kaufman & Broad SA	EUR	26.093	866.288	0,22						
Rubis SCA	EUR	43.130	1.181.762	0,29						
Sopra Steria Group	EUR	21.644	4.501.952	1,11						
SPIE SA	EUR	118.255	5.657.319	1,40						
Television Francaise 1 SA	EUR	161.543	1.416.328	0,35						
Trigano SA	EUR	17.071	2.528.215	0,63						
Vallourec SACA	EUR	144.898	2.281.781	0,56						
				33.992.919	8,40					
<i>Deutschland</i>					<i>Luxemburg</i>					
AlzChem Group AG	EUR	20.204	2.780.070	0,69	Subsea 7 SA					
Atoss Software SE	EUR	10.525	1.495.603	0,37						
Bilfinger SE	EUR	65.215	5.297.088	1,31						
Cewe Stiftung & Co. KGaA	EUR	6.362	624.430	0,15						
Duerr AG	EUR	51.841	1.171.607	0,29						
Eckert & Ziegler SE	EUR	37.383	2.555.128	0,63						
flatexDEGIRO AG	EUR	93.432	2.199.389	0,54						
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	41.981	2.443.294	0,60						
FUCHS SE Preference	EUR	44.410	2.089.935	0,52						
Innoscripta SE	EUR	8.808	910.747	0,23						
IONOS Group SE	EUR	35.953	1.427.334	0,35						
LEG Immobilien SE	EUR	26.410	1.999.897	0,49						
Norma Group SE	EUR	95.784	1.306.494	0,32						
SAF-Holland SE	EUR	120.270	2.066.239	0,51						
Scout24 SE, Reg. S	EUR	8.896	1.043.501	0,26						
TAG Immobilien AG	EUR	250.155	3.788.598	0,94						
Vossloh AG	EUR	16.723	1.401.387	0,35						
				34.600.741	8,55					
<i>Guernsey</i>					<i>Niederlande</i>					
Pollen Street Group Ltd.	GBP	150.968	1.397.727	0,35	Arcadis NV					
				1.397.727	0,35					
					Cementir Holding NV					
					COSMO Pharmaceuticals NV					
					Eurocommercial Properties NV, REIT					
					Iveco Group NV					
					Koninklijke BAM Groep NV					
					Koninklijke Heijmans NV, CVA					
					Koninklijke Vopak NV					
					SBM Offshore NV					
					Technip Energies NV					
					Van Lanschot Kempen NV, CVA					
				25.108.548	6,20					
					<i>Norwegen</i>					
					B2 Impact ASA					
					BLUENORD ASA					
					DOF Group ASA					
					Kitron ASA					
					NORBIT ASA					
					Norconsult Norge A/S					
					Norwegian Air Shuttle ASA					
					Pexip Holding ASA					
					Protector Forsikring ASA					
					SATS ASA					
					Sparebanken Norge					
					Storebrand ASA					
					Veidekke ASA					
				22.832.484	5,64					
					<i>Portugal</i>					
					Banco Comercial Portugues SA 'R'					
					CTT-Correios de Portugal SA					
				6.385.356	1,58					

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Spanien</i>					St. James's Place plc				
Aedas Homes SA, Reg. S	EUR	37.957	925.202	0,23	TBC Bank Group plc	GBP	309.259	4.289.465	1,06
CIE Automotive SA	EUR	61.685	1.500.488	0,37	Trainline plc, Reg. S	GBP	86.087	4.633.433	1,14
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	42.367	1.981.717	0,49	Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	488.580	1.600.618	0,39
Indra Sistemas SA	EUR	123.594	4.523.540	1,12	Volution Group plc	GBP	296.076	2.056.764	0,51
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	155.851	2.588.685	0,64				108.226.376	26,74
Tecnicas Reunidas SA	EUR	68.754	1.338.640	0,33					
			12.858.272	3,18	<i>Aktien insgesamt</i>			401.302.913	99,17
<i>Schweden</i>					<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	226.702	1.688.618	0,42				401.302.913	99,17
Alimak Group AB, Reg. S	SEK	70.617	923.985	0,23	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
Alleima AB	SEK	242.295	1.625.919	0,40	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
AQ Group AB	SEK	143.408	2.298.544	0,57	<i>Luxemburg</i>				
Asmodee Group AB 'B'	SEK	136.104	1.514.574	0,37	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Attendo AB, Reg. S	SEK	199.688	1.131.679	0,28	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	127	1.361.053	0,34
Betsson AB 'B'	SEK	162.732	2.906.190	0,72				1.361.053	0,34
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	39.596	1.142.787	0,28	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Cloetta AB 'B'	SEK	505.967	1.537.926	0,38				1.361.053	0,34
Dynavox Group AB	SEK	112.518	1.129.421	0,28	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
Granges AB	SEK	184.183	2.013.236	0,50				1.361.053	0,34
Karnov Group AB	SEK	108.272	2.086.031	0,52	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	90.024	1.843.622	0,46				402.663.966	99,51
Loomis AB 'B'	SEK	74.616	2.661.749	0,66	<i>Bankguthaben</i>				
Mildef Group AB	SEK	118.444	2.086.031	0,52				603.503	0,15
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	97.797	1.054.063	0,26	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
NCC AB 'B'	SEK	73.998	1.173.755	0,29				1.390.196	0,34
OEM International AB 'B'	SEK	123.495	1.539.393	0,38	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
Peab AB 'B'	SEK	176.222	1.233.934	0,30				404.657.665	100,00
Plejd AB	SEK	13.931	842.011	0,21					
Proact IT Group AB	SEK	60.018	562.854	0,14					
RaySearch Laboratories AB	SEK	51.523	1.522.386	0,38					
Storskogen Group AB 'B'	SEK	1.016.726	1.030.823	0,25					
Storytel AB 'B'	SEK	110.769	934.424	0,23					
Synsam AB	SEK	313.324	1.498.714	0,37					
Zinzino AB 'B'	SEK	53.148	1.182.869	0,29					
			38.112.381	9,42					
<i>Schweiz</i>					<i>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025</i>				
Accelleron Industries AG	CHF	30.147	1.808.041	0,45	Großbritannien				26,74
Aryzta AG	CHF	20.152	1.735.812	0,43	Schweden				9,42
Cicor Technologies Ltd.	CHF	9.440	1.623.722	0,40	Deutschland				8,55
EFG International AG	CHF	93.742	1.466.460	0,36	Frankreich				8,40
Forbo Holding AG	CHF	2.738	2.389.164	0,59	Italien				7,64
Implenia AG	CHF	78.634	4.652.904	1,15	Niederlande				6,20
R&S Group Holding AG	CHF	45.385	1.405.884	0,35	Schweiz				6,07
Sulzer AG	CHF	10.087	1.547.746	0,38	Norwegen				5,64
Swissquote Group Holding SA	CHF	6.914	3.303.235	0,82	Österreich				4,13
Vetropack Holding AG 'A'	CHF	32.911	1.140.091	0,28	Spanien				3,18
VZ Holding AG	CHF	10.972	2.031.049	0,50	Irland				2,71
Zehnder Group AG 'RG'	CHF	20.319	1.439.292	0,36	Dänemark				2,41
			24.543.400	6,07	Finnland				2,15
<i>Großbritannien</i>					Portugal				1,58
4imprint Group plc	GBP	34.785	1.494.528	0,37	Israel				1,22
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	88.261	3.302.640	0,82	Belgien				1,07
Avon Technologies plc	GBP	82.376	1.870.616	0,46	Luxemburg				0,82
Babcock International Group plc	GBP	316.454	4.237.780	1,05	Jersey				0,81
Beazley plc	GBP	310.216	3.391.848	0,84	Zypern				0,42
Bellway plc	GBP	92.343	3.124.401	0,77	Guernsey				0,35
Bytes Technology Group plc	GBP	544.048	3.268.037	0,81	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
Card Factory plc	GBP	2.050.000	2.174.419	0,54				99,51	
Currys plc	GBP	3.163.948	4.493.718	1,11	<i>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</i>				
Diploma plc	GBP	77.077	4.422.957	1,09				0,49	
Dunelm Group plc	GBP	190.722	2.640.887	0,65	<i>Summe</i>				
Firstgroup plc	GBP	635.000	1.708.870	0,42				100,00	
Galliford Try Holdings plc	GBP	380.513	1.875.873	0,46					
Games Workshop Group plc	GBP	28.975	5.456.601	1,35					
Hill & Smith plc	GBP	95.270	1.997.684	0,49					
Intermediate Capital Group plc	GBP	146.374	3.311.082	0,82					
JET2 plc	GBP	162.387	3.480.874	0,86					
Just Group plc	GBP	1.865.000	2.922.104	0,72					
Keller Group plc	GBP	237.419	4.077.486	1,01					
Lion Finance Group plc	GBP	69.589	5.740.069	1,42					
Marks & Spencer Group plc	GBP	465.881	1.923.320	0,47					
Mitchells & Butlers plc	GBP	966.506	3.224.446	0,80					
Mitie Group plc	GBP	1.678.039	2.776.107	0,69					
Morgan Sindall Group plc	GBP	90.496	4.854.888	1,20					
OSB Group plc	GBP	415.591	2.532.801	0,62					
Paragon Banking Group plc	GBP	306.580	3.383.412	0,84					
Premier Foods plc	GBP	1.816.030	4.223.541	1,04					
Quilter plc, Reg. S	GBP	1.932.708	3.516.717	0,87					
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.356.184	2.493.019	0,62					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	450.809	EUR	481.317	03/07/2025	Goldman Sachs	1.082	-
CHF	139.464	EUR	149.199	05/08/2025	Morgan Stanley	357	-
CHF	139.464	USD	171.258	07/07/2025	Morgan Stanley	3.171	-
CHF	25.796	USD	31.937	05/08/2025	Barclays	475	-
DKK	257.248	EUR	34.489	05/08/2025	BNP Paribas	1	-
DKK	257.248	USD	39.493	07/07/2025	Morgan Stanley	790	-
EUR	311.056	CHF	290.078	03/07/2025	Barclays	650	-
EUR	55.218	DKK	411.763	03/07/2025	HSBC	27	-
EUR	1.521.283	GBP	1.281.999	03/07/2025	Barclays	24.616	0,01
EUR	678.345	GBP	580.510	07/07/2025	Morgan Stanley	797	-
EUR	2.131.706	GBP	1.827.558	05/08/2025	Morgan Stanley	2.817	-
EUR	305.463	NOK	3.523.425	03/07/2025	Morgan Stanley	8.446	-
EUR	137.812	NOK	1.627.789	07/07/2025	Morgan Stanley	626	-
EUR	468.828	NOK	5.546.628	05/08/2025	HSBC	2.270	-
EUR	577.939	SEK	6.273.414	03/07/2025	Barclays	14.949	0,01
EUR	259.902	SEK	2.889.979	07/07/2025	Goldman Sachs	552	-
EUR	755.242	SEK	8.395.829	05/08/2025	Morgan Stanley	1.824	-
EUR	29.622	USD	34.104	03/07/2025	BNP Paribas	520	-
EUR	68.072	USD	78.439	03/07/2025	Goldman Sachs	1.137	-
EUR	24.815	USD	28.622	03/07/2025	HSBC	391	-
EUR	1.064.891	USD	1.219.417	07/07/2025	Merrill Lynch	24.599	0,01
GBP	31.193	USD	42.360	03/07/2025	Citibank	269	-
GBP	28.563	USD	38.533	03/07/2025	HSBC	465	-
GBP	580.510	USD	786.086	07/07/2025	Morgan Stanley	6.933	-
SEK	278.080	GBP	21.419	05/08/2025	Morgan Stanley	4	-
SEK	295.995	USD	30.899	03/07/2025	Goldman Sachs	196	-
SEK	2.889.979	USD	303.647	07/07/2025	Merrill Lynch	306	-
USD	2.681.241	EUR	2.286.254	07/07/2025	Morgan Stanley	1.131	-
USD	8.344.576	EUR	7.096.733	05/08/2025	HSBC	7.093	-
USD	34.311	NOK	345.402	03/07/2025	Goldman Sachs	162	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						106.656	0,03
DKK	1.024.815	EUR	137.362	03/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	148.944	CHF	139.464	07/07/2025	Morgan Stanley	(329)	-
EUR	482.258	CHF	450.809	05/08/2025	Goldman Sachs	(1.171)	-
EUR	34.481	DKK	257.248	07/07/2025	BNP Paribas	-	-
EUR	137.399	DKK	1.024.815	05/08/2025	Morgan Stanley	(2)	-
EUR	7.112.260	USD	8.344.576	03/07/2025	HSBC	(8.431)	-
EUR	2.281.869	USD	2.681.241	05/08/2025	Morgan Stanley	(700)	-
GBP	1.827.558	EUR	2.136.064	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.485)	-
GBP	580.510	EUR	677.128	05/08/2025	Morgan Stanley	(902)	-
NOK	5.546.628	EUR	469.763	03/07/2025	HSBC	(2.195)	-
NOK	1.627.789	EUR	137.570	05/08/2025	Morgan Stanley	(648)	-
NOK	1.627.789	USD	161.341	07/07/2025	Goldman Sachs	(455)	-
SEK	8.395.829	EUR	755.270	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.810)	-
SEK	2.889.979	EUR	259.891	05/08/2025	Goldman Sachs	(553)	-
SEK	307.163	USD	32.530	03/07/2025	Goldman Sachs	(193)	-
USD	196.186	CHF	160.730	03/07/2025	Barclays	(4.582)	-
USD	31.318	DKK	204.709	03/07/2025	BNP Paribas	(714)	-
USD	62.283	DKK	408.343	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.585)	-
USD	5.798.324	EUR	5.100.605	03/07/2025	Barclays	(152.711)	(0,04)
USD	1.208.161	EUR	1.062.008	03/07/2025	BNP Paribas	(31.046)	(0,01)
USD	34.315	EUR	29.995	03/07/2025	Goldman Sachs	(713)	-
USD	31.971	GBP	23.555	03/07/2025	BNP Paribas	(218)	-
USD	784.060	GBP	581.760	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.111)	(0,01)
USD	164.313	NOK	1.677.800	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.221)	-
USD	284.821	SEK	2.725.573	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.552)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(224.328)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(117.672)	(0,03)

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Irland</i>				
<i>Aktien</i>					AIB Group plc	EUR	439.492	3.058.864	0,38
<i>Österreich</i>					Cairn Homes plc	EUR	875.982	1.874.602	0,23
ANDRITZ AG	EUR	26.801	1.692.483	0,21	Greencore Group plc	GBP	789.663	2.157.357	0,26
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	32.645	3.517.499	0,43	Kerry Group plc 'A'	EUR	39.002	3.650.587	0,45
Erste Group Bank AG	EUR	44.863	3.224.528	0,40	Ryanair Holdings plc	EUR	214.492	5.114.562	0,63
Porr AG	EUR	58.081	1.629.172	0,20				15.855.972	1,95
Strabag SE	EUR	27.339	2.188.487	0,27	<i>Italien</i>				
			12.252.169	1,51	Banca Generali SpA	EUR	63.521	3.008.990	0,37
<i>Belgien</i>					Banca Mediolanum SpA	EUR	191.270	2.793.498	0,34
Ageas SA	EUR	40.741	2.329.367	0,28	Banco BPM SpA	EUR	294.984	2.923.586	0,36
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	104.970	6.108.204	0,75	BPER Banca SpA	EUR	293.214	2.240.741	0,28
UCB SA	EUR	29.315	4.935.180	0,61	Enel SpA	EUR	251.282	2.024.077	0,25
			13.372.751	1,64	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	128.507	2.430.067	0,30
<i>Zypern</i>					Generali	EUR	86.770	2.611.343	0,32
Theon International plc	EUR	121.468	3.674.407	0,45	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	623.159	3.030.267	0,37
			3.674.407	0,45	Lottomatica Group SpA	EUR	176.592	4.155.210	0,51
<i>Dänemark</i>					Maire SpA	EUR	259.878	2.918.430	0,36
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	205.968	12.104.167	1,49	Reply SpA	EUR	14.773	2.170.154	0,27
Novonosis Novozymes 'B'	DKK	97.480	5.910.894	0,72	Technogym SpA, Reg. S	EUR	197.766	2.397.913	0,29
			18.015.061	2,21	UniCredit SpA	EUR	142.556	8.070.808	0,99
<i>Finnland</i>					Unipol Assicurazioni SpA	EUR	138.959	2.317.836	0,29
Kone OYJ 'B'	EUR	61.395	3.428.911	0,42				43.092.920	5,30
Konecranes OYJ	EUR	40.533	2.738.004	0,34	<i>Jersey</i>				
Nokia OYJ	EUR	335.152	1.466.793	0,18	TP ICAP Group plc	GBP	686.696	2.192.735	0,27
Orion OYJ 'B'	EUR	54.953	3.488.141	0,43				2.192.735	0,27
			11.121.849	1,37	<i>Luxemburg</i>				
<i>Frankreich</i>					Spotify Technology SA	USD	22.702	14.718.425	1,81
Air Liquide SA	EUR	85.964	15.057.454	1,85				14.718.425	1,81
AXA SA	EUR	61.628	2.555.405	0,31	<i>Niederlande</i>				
Danone SA	EUR	44.319	3.066.432	0,38	Airbus SE	EUR	100.194	17.791.448	2,19
Engie SA	EUR	141.129	2.804.233	0,34	ASML Holding NV	EUR	46.996	31.903.234	3,92
EssilorLuxottica SA	EUR	27.769	6.479.896	0,80	Euronext NV, Reg. S	EUR	29.008	4.213.412	0,52
Exosens SAS	EUR	54.900	2.205.608	0,27	Ferrari NV	EUR	24.090	10.062.393	1,24
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	17.392	2.931.422	0,36	Heineken NV	EUR	41.688	3.096.585	0,38
Hermes International SCA	EUR	4.682	10.789.669	1,33	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	67.176	2.385.420	0,29
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	11.139	4.971.057	0,61	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	41.343	2.257.328	0,28
Safran SA	EUR	65.920	18.210.400	2,24	Koninklijke KPN NV	EUR	744.247	3.081.927	0,38
Schneider Electric SE	EUR	35.197	7.950.122	0,98	Prosus NV	EUR	95.719	4.541.866	0,56
Thales SA	EUR	25.960	6.465.338	0,80	Technip Energies NV	EUR	75.184	2.684.821	0,33
Vinci SA	EUR	90.542	11.297.378	1,39				82.018.434	10,09
			94.784.414	11,66	<i>Norwegen</i>				
<i>Deutschland</i>					DNB Bank ASA	NOK	75.667	1.772.387	0,22
Adidas AG	EUR	37.798	7.486.839	0,92	Telenor ASA	NOK	206.702	2.715.770	0,33
Allianz SE	EUR	7.209	2.474.489	0,30				4.488.157	0,55
AlzChem Group AG	EUR	33.255	4.575.888	0,56	<i>Portugal</i>				
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	125.943	3.345.046	0,41	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	3.783.827	2.487.488	0,31
Bilfinger SE	EUR	45.433	3.690.295	0,45				2.487.488	0,31
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	34.804	3.692.704	0,45	<i>Spanien</i>				
Deutsche Boerse AG	EUR	38.928	10.777.217	1,33	Aena SME SA, Reg. S	EUR	223.580	5.048.436	0,62
Deutsche Telekom AG	EUR	245.867	7.605.896	0,94	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	240.952	3.131.774	0,39
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	54.476	2.730.610	0,34	Endesa SA	EUR	104.740	2.800.224	0,34
Eckert & Ziegler SE	EUR	31.329	2.141.337	0,26	Iberdrola SA	EUR	163.928	2.669.158	0,33
Freenet AG	EUR	79.940	2.207.143	0,27	Indra Sistemas SA	EUR	111.912	4.095.979	0,50
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	50.897	2.962.205	0,36	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	598.642	2.369.361	0,29
FUCHS SE Preference	EUR	44.679	2.102.594	0,26	Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	106.781	1.773.632	0,22
GEA Group AG	EUR	48.445	2.882.478	0,36	Tecnicas Reunidas SA	EUR	101.466	1.975.543	0,24
Hannover Rueck SE	EUR	16.827	4.475.982	0,55				23.864.107	2,93
HOCHTIEF AG	EUR	18.591	3.103.768	0,38	<i>Schweden</i>				
Innoscripta SE	EUR	21.286	2.200.972	0,27	AddTech AB 'B'	SEK	91.698	2.715.637	0,34
MTU Aero Engines AG	EUR	11.241	4.216.499	0,52	Avanza Bank Holding AB	SEK	56.135	1.612.566	0,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	5.283	2.895.612	0,36	Betsson AB 'B'	SEK	105.234	1.879.348	0,23
SAP SE	EUR	169.370	43.773.677	5,38	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	129.772	3.745.372	0,46
Scout24 SE, Reg. S	EUR	43.239	5.071.935	0,62	Dynavox Group AB	SEK	219.940	2.207.690	0,27
Siemens AG	EUR	56.079	12.258.869	1,51	Loomis AB 'B'	SEK	50.258	1.792.835	0,22
Siemens Energy AG	EUR	124.010	12.010.369	1,48	Mildef Group AB	SEK	96.544	1.700.329	0,21
Talanx AG	EUR	33.010	3.614.595	0,45	Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	173.646	1.871.569	0,23
Zalando SE, Reg. S	EUR	110.809	3.114.841	0,38	Nordnet AB publ	SEK	136.417	3.151.193	0,39
			155.411.860	19,11	RaySearch Laboratories AB	SEK	100.000	2.954.770	0,36
					Tele2 AB 'B'	SEK	257.350	3.168.664	0,39
								26.799.973	3,30

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
ABB Ltd.	CHF	261.463	13.252.634	1,63	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Accelleron Industries AG	CHF	52.125	3.126.153	0,38	<i>Luxemburg</i>				
Belimo Holding AG	CHF	3.300	2.843.369	0,35	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	2.045	1.445.289	0,18	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	381	4.084.070	0,50
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	399	5.695.309	0,70	4.084.070				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	99.460	15.835.799	1,95	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Coca-Cola HBC AG	GBP	87.903	3.897.831	0,48	<i>insgesamt</i>				
dormakaba Holding AG	CHF	3.136	2.444.524	0,30	4.084.070				
Geberit AG	CHF	8.070	5.381.329	0,66	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für				
Logitech International SA	CHF	43.249	3.311.115	0,41	gemeinsame Anlagen insgesamt				
Lonza Group AG	CHF	13.152	7.948.315	0,98	803.821.633				
Novartis AG	CHF	180.881	18.541.593	2,28	98,85				
Roche Holding AG	CHF	5.683	1.574.947	0,19	Wertpapierbestand insgesamt				
Schindler Holding AG	CHF	14.918	4.694.553	0,58	12.615.143				
Swissquote Group Holding SA	CHF	7.715	3.685.921	0,45	1,55				
VZ Holding AG	CHF	12.103	2.240.411	0,27	Andere Aktiva/(Passiva)				
Zurich Insurance Group AG	CHF	3.941	2.331.112	0,29	(3.285.682)				
			98.250.204	12,08	(0,40)				
<i>Großbritannien</i>					Nettovermögen insgesamt				
3i Group plc	GBP	134.490	6.499.833	0,80	813.151.094				
Admiral Group plc	GBP	84.572	3.235.694	0,40	100,00				
AJ Bell plc	GBP	497.264	2.979.753	0,37	<i>*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.</i>				
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	55.318	2.069.945	0,25	<i>†Fonds einer verbundenen Partei.</i>				
AstraZeneca plc	GBP	147.361	17.448.999	2,15	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum				
Babcock International Group plc	GBP	364.990	4.887.747	0,60	30. Juni 2025				
Balfour Beatty plc	GBP	496.716	3.038.812	0,37	Großbritannien				
Baltic Classifieds Group plc	GBP	556.215	2.405.998	0,30	Deutschland				
Beazley plc	GBP	238.105	2.603.399	0,32	Schweiz				
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	37.260	2.898.159	0,36	Frankreich				
Compass Group plc	GBP	313.042	9.084.075	1,12	Niederlande				
Cranswick plc	GBP	38.959	2.456.212	0,30	Italien				
Dunelm Group plc	GBP	169.881	2.352.306	0,29	Schweden				
Games Workshop Group plc	GBP	15.749	2.965.867	0,37	Spanien				
Gamma Communications plc	GBP	139.911	1.865.444	0,23	Luxemburg				
GSK plc	GBP	234.950	3.830.037	0,47	Dänemark				
Hill & Smith plc	GBP	85.772	1.798.524	0,22	Irland				
HSBC Holdings plc	GBP	151.214	1.552.805	0,19	Belgien				
IG Group Holdings plc	GBP	144.503	1.800.137	0,22	Österreich				
InterContinental Hotels Group plc	GBP	45.707	4.470.289	0,55	Finnland				
Intertek Group plc	GBP	53.116	2.947.525	0,36	Norwegen				
JET2 plc	GBP	77.199	1.654.812	0,20	Zypern				
Keller Group plc	GBP	119.538	2.052.972	0,25	Portugal				
London Stock Exchange Group plc	GBP	88.481	11.009.554	1,35	Jersey				
Marks & Spencer Group plc	GBP	787.905	3.252.748	0,40	Wertpapierbestand insgesamt				
Mitie Group plc	GBP	2.136.036	3.533.807	0,43	98,85				
Morgan Sindall Group plc	GBP	51.894	2.783.986	0,34	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
NatWest Group plc	GBP	446.075	2.656.609	0,33	1,15				
Next plc	GBP	37.074	5.383.527	0,66	Summe				
RELX plc	GBP	320.509	14.818.347	1,82	100,00				
Rightmove plc	GBP	250.818	2.324.525	0,29					
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.600.051	18.116.753	2,23					
Sage Group plc (The)	GBP	284.529	4.179.822	0,51					
Smiths Group plc	GBP	64.144	1.688.756	0,21					
Tesco plc	GBP	547.506	2.552.742	0,31					
Trainline plc, Reg. S	GBP	408.704	1.338.939	0,17					
Unilever plc	GBP	264.495	13.707.775	1,69					
Volution Group plc	GBP	319.033	2.216.241	0,27					
XPS Pensions Group plc	GBP	193.500	873.162	0,11					
			177.336.637	21,81					
<i>Aktien insgesamt</i>					799.737.563				
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					98,35				
insgesamt					799.737.563				
98,35									
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
<i>Aktien</i>									
<i>Spanien</i>									
Let's GOWEX SA*	EUR	35.372	0	0,00					
			0	0,00					
<i>Aktien insgesamt</i>					0				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00				
insgesamt					0				
					0,00				

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 19/09/2025	263	EUR	9.634.348	(44.727)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(44.727)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(44.727)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Mercedes-Benz Group AG	EUR	75.661	3.743.895	0,20
<i>Aktien</i>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	51.829	28.407.475	1,50
<i>Österreich</i>					ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	528.727	3.759.249	0,20
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	31.264	3.368.696	0,18	SAF-Holland SE	EUR	192.337	3.304.350	0,17
Erste Group Bank AG	EUR	139.327	10.014.128	0,52	Talanx AG	EUR	54.417	5.958.662	0,31
OMV AG	EUR	132.937	6.065.915	0,32	TUI AG	EUR	405.463	3.005.697	0,16
Strabag SE	EUR	68.277	5.465.574	0,29	Volkswagen AG Preference	EUR	101.512	9.069.082	0,48
Telekom Austria AG 'A'	EUR	423.484	4.056.977	0,21	Vonovia SE	EUR	305.006	9.188.306	0,48
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	108.374	4.719.688	0,25				266.579.455	14,04
			33.690.978	1,77	<i>Irland</i>				
<i>Belgien</i>					AIB Group plc	EUR	1.032.084	7.183.305	0,38
Ageas SA	EUR	116.771	6.676.382	0,35	Bank of Ireland Group plc	EUR	602.365	7.270.545	0,38
Deme Group NV	EUR	24.618	3.205.263	0,17	Cairn Homes plc	EUR	1.543.531	3.303.156	0,17
KBC Group NV	EUR	112.030	9.783.580	0,52	Glanbia plc	EUR	343.841	4.308.328	0,23
			19.665.225	1,04	Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.743.281	2.994.957	0,16
<i>Bermuda</i>					Greencore Group plc	GBP	1.675.637	4.577.835	0,24
Aegon Ltd.	EUR	955.862	5.864.213	0,31				29.638.126	1,56
Hiscox Ltd.	GBP	193.686	2.853.790	0,15	<i>Israel</i>				
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	403.764	2.722.350	0,14	Plus500 Ltd.	GBP	106.067	4.198.018	0,22
			11.440.353	0,60				4.198.018	0,22
<i>Dänemark</i>					<i>Italien</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	32.188	3.842.736	0,20	Azimut Holding SpA	EUR	85.216	2.318.301	0,12
Danske Bank A/S	DKK	289.701	9.992.847	0,52	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	326.649	2.358.896	0,12
H Lundbeck A/S	DKK	615.423	2.997.600	0,16	Banco BPM SpA	EUR	695.674	6.894.825	0,36
ISS A/S	DKK	208.414	4.919.277	0,26	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	459.900	4.285.118	0,23
Sydbank A/S	DKK	53.501	3.376.085	0,18	BPER Banca SpA	EUR	569.946	4.355.527	0,23
			25.128.545	1,32	Buzzi SpA	EUR	80.146	3.763.656	0,20
<i>Finnland</i>					Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	151.244	3.864.284	0,20
Kalmar OYJ 'B'	EUR	109.607	3.929.411	0,21	Enel SpA	EUR	3.220.116	25.938.035	1,37
Konecranes OYJ	EUR	61.795	4.174.252	0,22	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.895.815	28.669.875	1,51
Nokia OYJ	EUR	2.269.451	9.932.252	0,52	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	323.542	6.364.880	0,33
Nordea Bank Abp	EUR	1.267.826	15.974.608	0,84	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	588.499	3.452.135	0,18
			34.010.523	1,79	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	372.404	6.750.754	0,36
<i>Frankreich</i>					Saipem SpA	EUR	1.380.202	3.192.407	0,17
AXA SA	EUR	690.238	28.620.719	1,51	UniCredit SpA	EUR	344.761	19.518.644	1,03
Ayvens SA, Reg. S	EUR	417.755	3.907.054	0,21	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	387.612	6.465.368	0,34
BNP Paribas SA	EUR	377.406	28.699.839	1,51	Webuild SpA	EUR	1.195.971	4.291.144	0,23
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	336.761	10.634.912	0,56				132.483.849	6,98
Coface SA	EUR	223.165	3.635.358	0,19	<i>Jersey</i>				
Covivio SA, REIT	EUR	69.705	3.741.416	0,20	Glencore plc	GBP	3.317.315	10.981.982	0,58
Credit Agricole SA	EUR	495.754	7.934.543	0,42	TP ICAP Group plc	GBP	1.054.921	3.368.539	0,18
Eiffage SA	EUR	52.866	6.277.837	0,33				14.350.521	0,76
Engie SA	EUR	721.884	14.343.835	0,75	<i>Luxemburg</i>				
Eurazeo SE	EUR	46.943	2.867.044	0,15	Aroundtown SA	EUR	962.023	2.988.043	0,16
IPSOS SA	EUR	52.945	2.407.409	0,13	B&M European Value Retail SA	GBP	875.723	2.778.438	0,15
Orange SA	EUR	869.939	11.196.115	0,59	Millicom International Cellular SA	USD	118.237	3.723.789	0,19
Renault SA	EUR	121.521	4.753.902	0,25	Tenaris SA	EUR	261.739	4.179.972	0,22
Rubis SCA	EUR	93.812	2.570.449	0,13				13.670.242	0,72
Sanofi SA	EUR	353.212	29.120.563	1,53	<i>Niederlande</i>				
Societe Generale SA	EUR	320.355	15.431.500	0,81	AerCap Holdings NV	USD	95.187	9.569.470	0,50
Television Francaise 1 SA	EUR	365.959	3.208.546	0,17	ASR Nederland NV	EUR	117.496	6.609.150	0,35
TotalEnergies SE	EUR	766.755	40.005.442	2,11	Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	119.794	3.204.490	0,17
Vallourec SACA	EUR	181.396	2.856.533	0,15	Havas NV	EUR	2.406.795	3.504.895	0,18
			222.213.016	11,70	Heineken Holding NV	EUR	203.830	12.922.822	0,68
<i>Deutschland</i>					ING Groep NV	EUR	1.266.545	23.493.143	1,24
Allianz SE	EUR	141.905	48.708.891	2,56	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	407.976	14.487.228	0,76
Bayer AG	EUR	352.961	9.045.508	0,48	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	845.826	6.373.299	0,34
Bilfinger SE	EUR	78.308	6.360.567	0,34	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	95.434	5.210.696	0,27
Commerzbank AG	EUR	439.211	11.812.580	0,62	NN Group NV	EUR	156.196	8.779.777	0,46
Continental AG	EUR	76.270	5.601.269	0,30	OCI NV	EUR	458.804	3.535.085	0,19
Daimler Truck Holding AG	EUR	191.315	7.662.166	0,40	SBM Offshore NV	EUR	178.573	4.014.321	0,21
Deutsche Bank AG	EUR	780.507	19.520.480	1,03	Wereldhave NV, REIT	EUR	208.555	3.564.205	0,19
Deutsche Post AG	EUR	378.053	14.789.433	0,78				105.268.581	5,54
Deutsche Telekom AG	EUR	967.804	29.939.017	1,58	<i>Norwegen</i>				
E.ON SE	EUR	362.958	5.644.904	0,30	Aker BP ASA	NOK	227.265	4.915.256	0,26
Freenet AG	EUR	94.798	2.617.373	0,14	Aker Solutions ASA	NOK	1.243.292	3.640.152	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	220.842	9.396.827	0,49	DNB Bank ASA	NOK	391.618	9.173.068	0,48
Heidelberg Materials AG	EUR	42.427	8.415.396	0,44	DOF Group ASA	NOK	339.868	2.560.754	0,14
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	110.820	7.393.910	0,39	Equinor ASA	NOK	384.556	8.239.318	0,43
HOCHTIEF AG	EUR	26.112	4.359.398	0,23	Telenor ASA	NOK	484.581	6.366.705	0,34
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	38.083	4.036.798	0,21				34.895.253	1,84
LEG Immobilien SE	EUR	63.892	4.838.222	0,25					

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Portugal</i>					Lloyds Banking Group plc	GBP	24.425.764	21.907.197	1,15
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	5.440.434	3.576.541	0,19	Marks & Spencer Group plc	GBP	613.181	2.531.426	0,13
NOS SGPS SA	EUR	809.928	3.122.273	0,16	Mitie Group plc	GBP	2.654.682	4.391.842	0,23
			6.698.814	0,35	Morgan Sindall Group plc	GBP	76.683	4.113.855	0,22
<i>Spanien</i>					NatWest Group plc	GBP	3.332.258	19.845.329	1,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.059.263	26.765.271	1,41	Paragon Banking Group plc	GBP	392.344	4.329.902	0,23
Banco de Sabadell SA	EUR	2.811.547	7.586.959	0,40	Pennon Group plc	GBP	671.970	3.954.074	0,21
Banco Santander SA	EUR	4.259.807	29.782.441	1,57	Persimmon plc	GBP	312.302	4.736.399	0,25
CaixaBank SA	EUR	1.608.975	11.727.819	0,62	Phoenix Group Holdings plc	GBP	773.127	5.932.610	0,31
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	48.649	2.394.747	0,13	Premier Foods plc	GBP	1.340.852	3.118.419	0,16
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	917.875	3.632.851	0,19	Prudential plc	GBP	1.125.779	11.952.877	0,63
Tecnicas Reunidas SA	EUR	258.545	5.033.871	0,26	Rio Tinto plc	GBP	411.673	20.380.189	1,07
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	2.215.378	4.414.141	0,23	Shell plc	GBP	2.163.275	64.562.361	3,40
			91.338.100	4,81	SSE plc	GBP	145.916	3.107.364	0,16
					Standard Chartered plc	GBP	956.056	13.464.338	0,71
					Taylor Wimpey plc	GBP	2.595.477	3.610.568	0,19
					Tesco plc	GBP	2.964.593	13.822.389	0,73
								470.842.999	24,79
<i>Supranational</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			1.788.832.572	94,19
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	62.827	5.089.615	0,27	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			1.788.832.572	94,19
			5.089.615	0,27	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
<i>Schweden</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	404.517	3.013.095	0,16	<i>Luxemburg</i>				
Ambea AB, Reg. S	SEK	409.724	4.138.423	0,22	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Betsson AB 'B'	SEK	268.124	4.788.359	0,25	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	9.139	97.837.507	5,15
Granges AB	SEK	256.011	2.798.362	0,15				97.837.507	5,15
Loomis AB 'B'	SEK	101.431	3.618.310	0,19	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			97.837.507	5,15
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	241.529	2.603.216	0,14	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>			97.837.507	5,15
NCC AB 'B'	SEK	215.392	3.416.544	0,18	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>			1.886.670.079	99,34
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	783.119	11.576.712	0,61	<i>Bankguthaben</i>			5.883.458	0,31
SSAB AB 'B'	SEK	568.162	2.837.496	0,15	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			6.728.883	0,35
Storskogen Group AB 'B'	SEK	3.338.554	3.384.845	0,18	<i>Nettovermögen insgesamt</i>			1.899.282.420	100,00
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	801.844	9.045.303	0,47					
Swedbank AB 'A'	SEK	369.684	8.269.205	0,43					
Tele2 AB 'B'	SEK	536.386	6.604.341	0,35					
Telia Co. AB	SEK	1.798.828	5.445.883	0,29					
			71.540.094	3,77					
<i>Schweiz</i>									
Aryzta AG	CHF	45.565	3.924.785	0,20					
Avolta AG	CHF	73.292	3.358.870	0,18					
Nestle SA	CHF	385.417	32.490.994	1,71					
Novartis AG	CHF	359.479	36.849.162	1,94					
Roche Holding AG	CHF	261.746	72.538.472	3,82					
Swiss Re AG	CHF	115.468	16.892.665	0,89					
Zurich Insurance Group AG	CHF	50.778	30.035.317	1,58					
			196.090.265	10,32					
<i>Großbritannien</i>									
3i Group plc	GBP	236.957	11.452.012	0,60					
Anglo American plc	GBP	393.467	9.833.042	0,52					
Aviva plc	GBP	1.189.892	8.575.672	0,45					
Balfour Beatty plc	GBP	648.575	3.967.855	0,21					
Barclays plc	GBP	5.465.434	21.486.435	1,13					
Barratt Redrow plc	GBP	731.559	3.931.467	0,21					
Beazley plc	GBP	338.547	3.701.614	0,20					
Bellway plc	GBP	83.857	2.837.279	0,15					
BP plc	GBP	3.354.112	14.287.501	0,75					
BT Group plc	GBP	3.887.034	8.766.649	0,46					
Burberry Group plc	GBP	298.046	4.090.442	0,22					
Centrica plc	GBP	3.627.894	6.798.201	0,36					
Currys plc	GBP	3.187.452	4.527.100	0,24					
Drax Group plc	GBP	448.117	3.625.676	0,19					
Dunelm Group plc	GBP	300.455	4.160.337	0,22					
easyJet plc	GBP	465.651	2.884.643	0,15					
Endeavour Mining plc	GBP	142.838	3.668.857	0,19					
Future plc	GBP	291.172	2.486.728	0,13					
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	607.232	2.545.150	0,13					
GSK plc	GBP	1.774.680	28.929.944	1,52					
Harbour Energy plc	GBP	828.494	1.900.228	0,10					
Hochschild Mining plc	GBP	1.298.916	3.809.474	0,20					
HSBC Holdings plc	GBP	6.370.238	65.415.481	3,45					
IG Group Holdings plc	GBP	271.737	3.385.147	0,18					
Inchcape plc	GBP	328.612	2.793.053	0,15					
Investec plc	GBP	518.860	3.295.440	0,17					
ITV plc	GBP	3.805.843	3.679.134	0,19					
JET2 plc	GBP	197.253	4.228.250	0,22					
Johnson Matthey plc	GBP	175.936	3.574.113	0,19					
Just Group plc	GBP	1.845.431	2.891.443	0,15					
Keller Group plc	GBP	201.834	3.466.342	0,18					
Kier Group plc	GBP	2.218.788	5.440.007	0,29					
Land Securities Group plc, REIT	GBP	611.510	4.497.886	0,24					
Lion Finance Group plc	GBP	50.303	4.149.258	0,22					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Großbritannien	24,79
Deutschland	14,04
Frankreich	11,70
Schweiz	10,32
Italien	6,98
Luxemburg	5,87
Niederlande	5,54
Spanien	4,81
Schweden	3,77
Norwegen	1,84
Finnland	1,79
Österreich	1,77
Irland	1,56
Dänemark	1,32
Belgien	1,04
Jersey	0,76
Bermuda	0,60
Portugal	0,35
Supranational	0,27
Israel	0,22
Wertpapierbestand insgesamt	99,34
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,66
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	331.541	EUR	353.977	03/07/2025	Goldman Sachs	796	-
EUR	287.250	CHF	267.878	03/07/2025	Barclays	601	-
EUR	27.019	DKK	201.484	03/07/2025	HSBC	13	-
EUR	688.078	GBP	579.850	03/07/2025	Barclays	11.134	-
EUR	32.474	GBP	27.450	03/07/2025	Merrill Lynch	428	-
EUR	861.450	GBP	738.539	05/08/2025	Morgan Stanley	1.138	-
EUR	41.058	NOK	473.587	03/07/2025	Morgan Stanley	1.135	-
EUR	58.752	NOK	695.081	05/08/2025	HSBC	284	-
EUR	86.566	SEK	939.659	03/07/2025	Barclays	2.239	-
EUR	121.072	SEK	1.345.924	05/08/2025	Morgan Stanley	292	-
EUR	38.568	USD	44.510	03/07/2025	BNP Paribas	587	-
EUR	24.725	USD	28.664	03/07/2025	Goldman Sachs	266	-
EUR	19.334	USD	22.300	03/07/2025	HSBC	305	-
EUR	27.816	USD	31.741	03/07/2025	Merrill Lynch	731	-
USD	3.556.920	EUR	3.025.021	05/08/2025	HSBC	3.023	-
USD	21.931	NOK	221.494	03/07/2025	Morgan Stanley	43	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						23.015	-
DKK	332.167	EUR	44.522	03/07/2025	Morgan Stanley	-	-
EUR	354.670	CHF	331.541	05/08/2025	Goldman Sachs	(861)	-
EUR	44.534	DKK	332.167	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
EUR	3.031.639	USD	3.556.920	03/07/2025	HSBC	(3.594)	-
GBP	738.539	EUR	863.211	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.004)	-
NOK	695.081	EUR	58.869	03/07/2025	HSBC	(275)	-
SEK	1.345.924	EUR	121.076	03/07/2025	Morgan Stanley	(290)	-
USD	62.110	CHF	50.947	03/07/2025	BNP Paribas	(1.517)	-
USD	15.606	CHF	12.715	03/07/2025	Morgan Stanley	(289)	-
USD	19.929	CHF	15.995	05/08/2025	Citibank	(187)	-
USD	20.042	DKK	130.682	03/07/2025	Citibank	(414)	-
USD	2.907.097	EUR	2.557.283	03/07/2025	Barclays	(76.564)	-
USD	392.028	EUR	342.597	03/07/2025	BNP Paribas	(8.068)	-
USD	19.363	EUR	16.906	03/07/2025	HSBC	(383)	-
USD	25.980	EUR	22.458	03/07/2025	Morgan Stanley	(288)	-
USD	178.321	EUR	153.045	05/08/2025	Barclays	(1.239)	-
USD	26.166	EUR	22.489	05/08/2025	Morgan Stanley	(213)	-
USD	123.958	GBP	91.776	03/07/2025	BNP Paribas	(1.366)	-
USD	53.616	GBP	39.464	03/07/2025	Goldman Sachs	(320)	-
USD	80.889	GBP	59.375	05/08/2025	Morgan Stanley	(304)	-
USD	17.055	SEK	163.161	03/07/2025	Goldman Sachs	(89)	-
USD	25.349	SEK	243.104	03/07/2025	Morgan Stanley	(186)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(97.451)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(74.436)	-

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 19/09/2025	1.408	EUR	51.578.560	(235.840)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(235.840)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(235.840)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Luxemburg</i>				
					Spotify Technology SA	USD	21.543	13.967.008	1,05
<i>Aktien</i>					13.967.008				
<i>Österreich</i>					<i>Niederlande</i>				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	57.117	6.154.357	0,46	Adyen NV, Reg. S	EUR	5.095	7.933.934	0,60
DO & CO AG	EUR	20.612	3.712.221	0,28	ASML Holding NV	EUR	40.666	27.606.114	2,08
Erste Group Bank AG	EUR	88.431	6.355.978	0,48	ASR Nederland NV	EUR	312.975	17.604.844	1,32
			16.222.556	1,22	ING Groep NV	EUR	711.351	13.194.850	0,99
<i>Belgien</i>					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	454.750	16.148.172	1,22
Deme Group NV	EUR	13.176	1.715.515	0,13	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	81.017	4.423.528	0,33
D'iereeren Group	EUR	30.511	5.603.345	0,42	Koninklijke KPN NV	EUR	4.104.711	16.997.608	1,28
UCB SA	EUR	43.750	7.365.313	0,56	Wolters Kluwer NV	EUR	36.133	5.196.829	0,39
			14.684.173	1,11	109.105.879				
<i>Dänemark</i>					<i>Spanien</i>				
Danske Bank A/S	DKK	290.606	10.024.064	0,76	Banco Santander SA	EUR	3.281.047	22.939.440	1,73
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	278.655	16.375.779	1,23	CaixaBank SA	EUR	774.441	5.644.901	0,42
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	173.859	10.542.287	0,79	Endesa SA	EUR	201.781	5.394.615	0,41
			36.942.130	2,78	Iberdrola SA	EUR	1.632.648	26.583.591	2,00
<i>Finnland</i>					60.562.547				
Konecranes OYJ	EUR	135.161	9.130.126	0,69	<i>Schweden</i>				
Nordea Bank Abp	SEK	808.759	10.188.420	0,76	Volvo AB 'B'	SEK	546.154	13.005.653	0,98
			19.318.546	1,45	13.005.653				
<i>Frankreich</i>					<i>Schweiz</i>				
Air Liquide SA	EUR	111.495	19.529.464	1,47	ABB Ltd.	CHF	300.391	15.225.757	1,15
AXA SA	EUR	325.592	13.500.672	1,02	Cie Financiere Richemont SA	CHF	80.447	12.808.591	0,96
BNP Paribas SA	EUR	129.796	9.870.337	0,74	DSM-Firmenich AG	EUR	63.835	5.791.750	0,44
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	156.696	15.658.631	1,18	Lonza Group AG	CHF	21.101	12.752.235	0,96
Cie Generale des Etablissements					Nestle SA	CHF	410.436	34.600.117	2,60
Michelin SCA	EUR	220.625	6.967.338	0,53	Novartis AG	CHF	286.620	29.380.595	2,21
Danone SA	EUR	178.528	12.352.352	0,93	Roche Holding AG	CHF	111.226	30.824.403	2,32
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	24.772	4.175.321	0,31	Zurich Insurance Group AG	CHF	24.985	14.778.691	1,11
Hermes International SCA	EUR	4.506	10.384.077	0,78	156.162.139				
Legrand SA	EUR	112.538	12.792.757	0,96	11,75				
L'Oreal SA	EUR	16.425	5.963.096	0,45	<i>Großbritannien</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	144.811	13.858.413	1,04	3i Group plc	GBP	800.694	38.697.135	2,91
Schneider Electric SE	EUR	117.917	26.634.502	2,00	AstraZeneca plc	GBP	200.269	23.713.829	1,78
Societe Generale SA	EUR	252.943	12.184.264	0,92	Balfour Beatty plc	GBP	1.362.059	8.332.811	0,63
SPIE SA	EUR	297.360	14.225.703	1,07	Beazley plc	GBP	968.912	10.593.915	0,80
Vinci SA	EUR	158.878	19.824.003	1,49	Bellway plc	GBP	296.731	10.039.814	0,76
			197.920.930	14,89	Compass Group plc	GBP	404.250	11.730.814	0,88
<i>Deutschland</i>					GSK plc	GBP	529.150	8.625.938	0,65
Allianz SE	EUR	59.226	20.329.325	1,53	Intermediate Capital Group plc	GBP	245.278	5.548.360	0,42
Bilfinger SE	EUR	105.477	8.567.369	0,64	Just Group plc	GBP	3.268.207	5.120.666	0,39
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	73.873	7.837.925	0,59	Lloyds Banking Group plc	GBP	10.560.363	9.471.472	0,71
Deutsche Boerse AG	EUR	70.720	19.578.832	1,47	London Stock Exchange Group plc	GBP	92.776	11.543.974	0,87
Deutsche Telekom AG	EUR	899.930	27.839.335	2,10	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.654.947	6.832.202	0,51
E.ON SE	EUR	1.207.418	18.778.368	1,41	Mitie Group plc	GBP	2.196.654	3.634.091	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	293.701	12.496.978	0,94	NatWest Group plc	GBP	3.256.374	19.393.400	1,46
Infineon Technologies AG	EUR	444.763	15.985.894	1,20	Next plc	GBP	80.902	11.747.804	0,88
Muenchener					OSB Group plc	GBP	465.166	2.834.933	0,21
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	43.880	24.050.628	1,81	Prudential plc	GBP	1.444.276	15.334.496	1,15
SAF-Holland SE	EUR	302.229	5.192.294	0,39	RELX plc	GBP	620.074	28.668.374	2,16
SAP SE	EUR	175.709	45.411.991	3,42	Softcat plc	GBP	404.868	8.168.109	0,62
Scout24 SE, Reg. S	EUR	116.480	13.663.104	1,03	SSE plc	GBP	350.935	7.473.359	0,56
Siemens AG	EUR	172.996	37.816.926	2,85	Taylor Wimpey plc	GBP	3.824.641	5.320.459	0,40
Siemens Energy AG	EUR	194.127	18.801.200	1,42	Tesco plc	GBP	4.701.382	21.920.153	1,65
			276.350.169	20,80	274.746.108				
<i>Irland</i>					20,67				
Cairn Homes plc	EUR	2.371.240	5.074.454	0,38	<i>Aktien insgesamt</i>				
Greencore Group plc	GBP	1.006.342	2.749.323	0,21	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Kingspan Group plc	EUR	175.899	12.677.920	0,95	1.308.066.831				
			20.501.697	1,54	98,43				
<i>Italien</i>					Wertpapierbestand insgesamt				
Amplifon SpA	EUR	128.807	2.551.345	0,19	21.970.616				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1.042.606	7.529.179	0,57	1,65				
BPER Banca SpA	EUR	643.360	4.916.557	0,37	Andere Aktiva/(Passiva)				
Enel SpA	EUR	1.743.426	14.043.296	1,06	(1.153.408)				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	422.734	7.993.900	0,60	Nettovermögen insgesamt				
Generali	EUR	130.094	3.915.179	0,30	1.328.884.039				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.212.193	20.482.842	1,54	100,00				
Prismian SpA	EUR	115.479	6.965.693	0,52					
UniCredit SpA	EUR	533.062	30.179.305	2,27					
			98.577.296	7,42					

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Deutschland	20,80
Großbritannien	20,67
Frankreich	14,89
Schweiz	11,75
Niederlande	8,21
Italien	7,42
Spanien	4,56
Dänemark	2,78
Irland	1,54
Finnland	1,45
Österreich	1,22
Belgien	1,11
Luxemburg	1,05
Schweden	0,98
Wertpapierbestand insgesamt	98,43
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,57
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 19/09/2025	220	EUR	8.059.150	(36.850)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(36.850)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(36.850)	-

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Luxemburg</i>				
					Grand City Properties SA	EUR	529.115	5.883.759	0,62
<i>Aktien</i>					5.883.759				
<i>Österreich</i>					<i>Niederlande</i>				
ANDRITZ AG	EUR	174.062	10.992.015	1,15	Arcadis NV	EUR	359.380	14.914.270	1,56
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	209.994	22.626.854	2,37	COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	56.217	3.404.652	0,36
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	137.445	5.985.730	0,63	Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	141.795	3.793.016	0,40
Wienerberger AG	EUR	259.177	8.169.259	0,86	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	2.146.923	16.177.065	1,70
			47.773.858	5,01	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	310.037	16.928.020	1,77
					Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	49.466	2.690.950	0,28
					57.907.973				
<i>Belgien</i>					<i>Norwegen</i>				
Fagron	EUR	168.094	3.794.722	0,40	B2 Impact ASA	NOK	1.512.925	1.809.845	0,19
			3.794.722	0,40	Norconsult Norge A/S	NOK	1.022.258	3.903.914	0,41
					SATS ASA	NOK	2.041.668	6.239.283	0,65
<i>Dänemark</i>					<i>Portugal</i>				
H Lundbeck A/S	DKK	947.177	4.613.507	0,48	CTT-Correios de Portugal SA	EUR	486.099	3.684.630	0,39
ISS A/S	DKK	467.744	11.040.345	1,16				3.684.630	0,39
NKT A/S	DKK	74.074	5.103.216	0,54	<i>Spanien</i>				
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	105.736	9.254.461	0,97	Aedas Homes SA, Reg. S	EUR	134.595	3.280.753	0,34
			30.011.529	3,15	CIE Automotive SA	EUR	129.275	3.144.615	0,33
					Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	109.369	5.115.735	0,54
<i>Finnland</i>					<i>Schweden</i>				
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	59.066	2.857.318	0,30	AAK AB	SEK	201.007	4.489.873	0,47
Puulo OYJ	EUR	284.708	3.671.310	0,38	AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	624.792	4.653.841	0,49
Sanoma OYJ	EUR	185.433	1.836.714	0,19	Apotea Sverige AB	SEK	322.603	2.545.678	0,27
Terveystalo OYJ, Reg. S	EUR	575.077	6.590.382	0,69	AQ Group AB	SEK	377.289	6.047.189	0,63
Vaisala OYJ 'A'	EUR	55.000	2.726.625	0,29	BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	257.032	6.490.965	0,68
Valmet OYJ	EUR	600.191	15.782.022	1,66	Bufab AB	SEK	488.634	3.857.372	0,40
			33.464.371	3,51	Dynavox Group AB	SEK	830.748	8.338.794	0,87
<i>Frankreich</i>					<i>Schweden</i>				
Covivio SA, REIT	EUR	147.529	7.918.619	0,83	Loomis AB 'B'	SEK	283.136	10.100.205	1,06
Elis SA	EUR	395.687	9.670.590	1,01	Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	300.479	3.238.583	0,34
ICADE, REIT	EUR	197.792	4.735.141	0,50	Peab AB 'B'	SEK	359.180	2.515.034	0,26
IPSOS SA	EUR	81.641	3.712.216	0,39	Proact IT Group AB	SEK	238.859	2.240.040	0,24
Kaufman & Broad SA	EUR	82.477	2.738.237	0,29	RaySearch Laboratories AB	SEK	282.852	8.357.627	0,88
Nexans SA	EUR	164.665	18.154.316	1,90	Storytel AB 'B'	SEK	429.235	3.620.937	0,38
SCOR SE	EUR	340.329	9.539.422	1,00	Sweco AB 'B'	SEK	306.335	4.544.305	0,48
SPIE SA	EUR	669.573	32.032.372	3,36	Vitrolife AB	SEK	119.635	1.494.498	0,16
			88.500.913	9,28	72.534.941				
<i>Deutschland</i>					<i>Schweden</i>				
Atoss Software SE	EUR	26.219	3.725.720	0,39	AAK AB	SEK	201.007	4.489.873	0,47
Cewe Stiftung & Co. KGaA	EUR	27.562	2.705.210	0,28	AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	624.792	4.653.841	0,49
Douglas AG	EUR	288.978	3.011.151	0,32	Apotea Sverige AB	SEK	322.603	2.545.678	0,27
Duerr AG	EUR	163.456	3.694.106	0,39	AQ Group AB	SEK	377.289	6.047.189	0,63
Eckert & Ziegler SE	EUR	90.475	6.183.966	0,65	BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	257.032	6.490.965	0,68
FUCHS SE Preference	EUR	103.922	4.890.569	0,51	Bufab AB	SEK	488.634	3.857.372	0,40
Innoscripta SE	EUR	41.115	4.251.291	0,45	Dynavox Group AB	SEK	830.748	8.338.794	0,87
IONOS Group SE	EUR	125.524	4.983.303	0,52	Loomis AB 'B'	SEK	283.136	10.100.205	1,06
Junghenrich AG Preference	EUR	261.200	10.437.552	1,09	Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	300.479	3.238.583	0,34
LEG Immobilien SE	EUR	82.575	6.252.992	0,66	Peab AB 'B'	SEK	359.180	2.515.034	0,26
SAF-Holland SE	EUR	281.615	4.838.146	0,51	Proact IT Group AB	SEK	238.859	2.240.040	0,24
Scout24 SE, Reg. S	EUR	31.566	3.702.692	0,39	RaySearch Laboratories AB	SEK	282.852	8.357.627	0,88
TAG Immobilien AG	EUR	897.500	13.592.637	1,42	Storytel AB 'B'	SEK	429.235	3.620.937	0,38
			72.269.335	7,58	Sweco AB 'B'	SEK	306.335	4.544.305	0,48
					Vitrolife AB	SEK	119.635	1.494.498	0,16
					72.534.941				
					7,61				
<i>Irland</i>					<i>Schweiz</i>				
Cairn Homes plc	EUR	4.655.931	9.963.692	1,05	Cembra Money Bank AG	CHF	122.227	12.954.189	1,36
Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.779.790	3.057.679	0,32	EFG International AG	CHF	276.073	4.318.768	0,45
Grafton Group plc	GBP	1.039.302	12.437.411	1,30	Georg Fischer AG	CHF	82.796	5.725.303	0,60
Unipharm plc	EUR	2.055.795	7.601.302	0,80	Implenia AG	CHF	135.099	7.994.032	0,84
			33.060.084	3,47	R&S Group Holding AG	CHF	239.925	7.432.119	0,78
					Vontobel Holding AG	CHF	133.831	9.143.368	0,96
					47.567.779				
					4,99				
<i>Italien</i>					<i>Großbritannien</i>				
Banca Generali SpA	EUR	140.212	6.641.842	0,70	4imprint Group plc	GBP	88.128	3.786.396	0,40
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2.040.886	14.738.258	1,55	Allfunds Group plc	EUR	1.799.690	11.760.974	1,23
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	1.337.057	12.458.029	1,31	Beazley plc	GBP	1.301.233	14.227.454	1,49
BPER Banca SpA	EUR	1.793.038	13.702.396	1,44	Bellway plc	GBP	665.596	22.520.262	2,36
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	270.332	6.906.983	0,72	Bloomsbury Publishing plc	GBP	388.814	2.306.057	0,24
ERG SpA	EUR	133.584	2.473.976	0,26	Bytes Technology Group plc	GBP	2.336.520	14.035.220	1,47
Reply SpA	EUR	87.203	12.810.121	1,34	Dunelm Group plc	GBP	1.227.715	16.999.909	1,78
Technogym SpA, Reg. S	EUR	454.404	5.509.648	0,58	Firstgroup plc	GBP	3.439.688	9.256.660	0,97
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	483.134	8.058.675	0,84	Games Workshop Group plc	GBP	43.762	8.241.303	0,86
			83.299.928	8,74	Gamma Communications plc	GBP	581.356	7.751.266	0,81
					Howden Joinery Group plc	GBP	953.207	9.584.750	1,01
					IntegraFin Holdings plc, Reg. S	GBP	1.350.532	5.191.526	0,55
					Intermediate Capital Group plc	GBP	804.974	18.209.076	1,91
					Keller Group plc	GBP	369.314	6.342.680	0,67
					Marks & Spencer Group plc	GBP	1.402.390	5.789.558	0,61

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Mitie Group plc	GBP	8.062.440	13.338.307	1,40
MONY Group plc	GBP	3.064.425	7.939.089	0,83
Moonpig Group plc	GBP	2.636.015	7.040.011	0,74
OSB Group plc	GBP	2.462.696	15.008.789	1,57
Persimmon plc	GBP	625.665	9.488.889	1,00
Premier Foods plc	GBP	2.374.600	5.522.607	0,58
Quilter plc, Reg. S	GBP	2.469.723	4.493.859	0,47
Renew Holdings plc	GBP	555.141	5.518.897	0,58
Rightmove plc	GBP	1.133.986	10.509.526	1,10
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	7.197.277	13.230.469	1,39
Softcat plc	GBP	185.115	3.734.648	0,39
St. James's Place plc	GBP	741.049	10.278.452	1,08
Trainline plc, Reg. S	GBP	1.354.826	4.438.493	0,47
Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	1.685.049	4.737.327	0,50
Volusion Group plc	GBP	1.071.357	7.442.443	0,78
			278.724.897	29,24
<i>Aktien insgesamt</i>			939.187.433	98,52
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			939.187.433	98,52
Wertpapierbestand insgesamt			939.187.433	98,52
Bankguthaben			(3.310.472)	(0,35)
Andere Aktiva/(Passiva)			17.432.504	1,83
Nettovermögen insgesamt			953.309.465	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Großbritannien	29,24
Frankreich	9,28
Italien	8,74
Schweden	7,61
Deutschland	7,58
Niederlande	6,07
Norwegen	5,08
Österreich	5,01
Schweiz	4,99
Finnland	3,51
Irland	3,47
Spanien	3,38
Dänemark	3,15
Luxemburg	0,62
Belgien	0,40
Portugal	0,39
Wertpapierbestand insgesamt	98,52
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,48
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Aktien</i>					3M Co.	USD	472.236	61.219.808	0,76
<i>Kaimaninseln</i>					AbbVie, Inc.	USD	697.968	109.266.718	1,36
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.185.500	119.686.588	1,49	Amazon.com, Inc.	USD	2.318.241	439.789.191	5,47
			119.686.588	1,49	Analog Devices, Inc.	USD	598.338	120.785.846	1,50
<i>Dänemark</i>					Apple, Inc.	USD	1.439.651	246.643.742	3,07
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.790.010	105.193.910	1,31	Arthur J Gallagher & Co.	USD	123.386	33.394.140	0,42
			105.193.910	1,31	Baker Hughes Co. 'A'	USD	3.853.156	125.824.385	1,57
<i>Frankreich</i>					Bank of America Corp.	USD	4.002.660	162.251.536	2,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	176.117	78.596.614	0,98	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.260.793	89.241.321	1,11
Pernod Ricard SA	EUR	725.630	61.322.991	0,76	Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.848.264	143.272.794	1,78
Safran SA	EUR	340.546	94.075.833	1,17	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.643.481	78.155.810	0,97
			233.995.438	2,91	CME Group, Inc.	USD	788.330	184.317.044	2,29
<i>Deutschland</i>					Dominion Energy, Inc.	USD	1.363.029	64.981.750	0,81
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	269.781	147.866.966	1,84	Exxon Mobil Corp.	USD	1.800.844	166.521.976	2,07
Siemens AG	EUR	485.103	106.043.516	1,32	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.300.229	159.100.154	1,98
			253.910.482	3,16	Howmet Aerospace, Inc.	USD	616.612	97.225.052	1,21
<i>Hongkong</i>					Johnson & Johnson	USD	1.607.533	208.452.500	2,60
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.483.700	113.106.903	1,41	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	2.059.116	57.742.406	0,72
			113.106.903	1,41	Lowe's Cos., Inc.	USD	480.906	91.709.899	1,14
<i>Irland</i>					Marriott International, Inc. 'A'	USD	635.039	148.327.508	1,85
Aon plc 'A'	USD	129.691	39.216.088	0,49	McDonald's Corp.	USD	452.787	113.158.110	1,41
Eaton Corp. plc	USD	250.943	76.171.629	0,95	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	651.328	412.846.793	5,14
Trane Technologies plc	USD	308.981	114.343.801	1,42	Microsoft Corp.	USD	1.570.668	666.005.856	8,29
			229.731.518	2,86	NextEra Energy, Inc.	USD	902.742	52.170.753	0,65
<i>Japan</i>					NVIDIA Corp.	USD	3.338.918	446.286.083	5,56
Disco Corp.	JPY	239.400	60.333.701	0,75	Oracle Corp.	USD	403.315	76.243.675	0,95
Hoya Corp.	JPY	613.000	62.125.160	0,78	Ross Stores, Inc.	USD	696.438	76.184.421	0,95
Keyence Corp.	JPY	289.000	98.945.478	1,23	Salesforce, Inc.	USD	351.209	82.516.731	1,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6.526.300	76.480.336	0,95	Southern Co. (The)	USD	2.225.518	172.867.937	2,15
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	655.200	18.458.546	0,23	Tesla, Inc.	USD	366.179	100.282.047	1,25
Sony Group Corp.	JPY	3.746.300	82.611.242	1,03	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	167.178	58.410.749	0,73
			398.954.463	4,97	UnitedHealth Group, Inc.	USD	217.687	57.096.859	0,71
<i>Niederlande</i>					Walt Disney Co. (The)	USD	1.918.390	202.341.195	2,52
Airbus SE	EUR	387.110	68.739.123	0,86	Wells Fargo & Co.	USD	1.706.375	117.974.032	1,47
ASML Holding NV	EUR	147.651	100.232.881	1,25	Yum China Holdings, Inc.	USD	1.922.975	73.075.676	0,91
Heineken NV	EUR	1.031.014	76.583.720	0,95	Yum! Brands, Inc.	USD	545.936	69.061.975	0,86
			245.555.724	3,06				5.564.746.472	69,28
<i>Singapur</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			7.904.431.245	98,40
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.377.400	71.463.516	0,89	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			7.904.431.245	98,40
			71.463.516	0,89	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Schweden</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	4.538.775	61.922.948	0,77	<i>Luxemburg</i>				
Volvo AB 'B'	SEK	4.601.830	109.584.118	1,36	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	115.497.128	98.563.858	1,23
			171.507.066	2,13				98.563.858	1,23
<i>Schweiz</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			98.563.858	1,23
UBS Group AG	CHF	2.034.263	58.487.540	0,73	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			98.563.858	1,23
			58.487.540	0,73	Wertpapierbestand insgesamt			8.002.995.103	99,63
<i>Taiwan</i>					Bankguthaben			7.392.748	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	669.253	128.818.923	1,60	Andere Aktiva/(Passiva)			22.146.931	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.586.000	142.346.962	1,77	Nettovermögen insgesamt			8.032.534.782	100,00
			271.165.885	3,37					
<i>Großbritannien</i>									
AstraZeneca plc	GBP	565.204	66.925.740	0,83					
			66.925.740	0,83					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	69,28
Japan	4,97
Taiwan	3,37
Deutschland	3,16
Niederlande	3,06
Frankreich	2,91
Irland	2,86
Schweden	2,13
Kaimaninseln	1,49
Hongkong	1,41
Dänemark	1,31
Luxemburg	1,23
Singapur	0,89
Großbritannien	0,83
Schweiz	0,73
Wertpapierbestand insgesamt	99,63
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,37
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	25.798.058	EUR	14.379.066	08/07/2025	Morgan Stanley	24.500	-
AUD	106.816.254	USD	69.800.342	29/07/2025	BNP Paribas	123.221	-
AUD	137.473.805	USD	87.793.879	29/07/2025	State Street	1.896.096	0,02
CAD	356.134.783	USD	258.074.574	29/07/2025	State Street	2.381.585	0,03
CHF	468.190	AUD	876.985	08/07/2025	Morgan Stanley	11.507	-
CHF	17.975.298	EUR	19.204.963	08/07/2025	Morgan Stanley	35.604	-
CHF	64.108.868	EUR	68.620.134	08/08/2025	Morgan Stanley	139.176	-
CHF	558.808	GBP	503.825	08/07/2025	Citibank	10.133	-
CHF	458.018	USD	563.908	08/07/2025	BNP Paribas	9.215	-
CHF	1.464.638	USD	1.792.315	08/07/2025	Goldman Sachs	38.797	-
CHF	661.438	USD	802.394	08/07/2025	Morgan Stanley	23.514	-
CHF	37.210.576	USD	45.329.967	29/07/2025	Barclays	1.277.625	0,02
CHF	112.890.438	USD	138.049.403	29/07/2025	State Street	3.427.968	0,04
CHF	1.155.039	USD	1.442.365	08/08/2025	Morgan Stanley	11.160	-
EUR	6.893.190	AUD	12.185.177	08/07/2025	BNP Paribas	89.964	-
EUR	7.265.623	AUD	12.735.895	08/07/2025	Goldman Sachs	154.921	-
EUR	21.487.567	CAD	33.642.848	08/07/2025	Morgan Stanley	490.803	0,01
EUR	19.276.974	CHF	17.975.298	08/07/2025	Barclays	36.406	-
EUR	1.377.534	DKK	10.271.913	08/07/2025	HSBC	686	-
EUR	3.969.075	DKK	29.601.537	08/07/2025	Morgan Stanley	1.286	-
EUR	25.095.268	GBP	21.147.238	08/07/2025	Citibank	414.561	0,01
EUR	6.132.550	GBP	5.174.247	08/07/2025	Goldman Sachs	93.744	-
EUR	31.285.047	GBP	26.825.310	08/08/2025	Morgan Stanley	41.993	-
EUR	6.851.159	HKD	60.815.152	08/07/2025	HSBC	237.796	-
EUR	523.870	JPY	85.340.118	08/07/2025	Barclays	19.278	-
EUR	47.688.960	JPY	7.769.469.224	08/07/2025	Morgan Stanley	1.750.332	0,02
EUR	46.577.847	JPY	7.854.809.342	08/08/2025	BNP Paribas	62.567	-
EUR	5.858.197	SEK	63.593.706	08/07/2025	Morgan Stanley	151.249	-
EUR	5.720.523	SEK	63.593.706	08/08/2025	Morgan Stanley	13.819	-
EUR	6.308.107	SGD	9.231.264	08/07/2025	HSBC	128.380	-
EUR	42.830.329	USD	48.867.196	08/07/2025	Barclays	1.144.149	0,01
EUR	15.145.764	USD	17.294.042	08/07/2025	Citibank	393.075	-
EUR	10.322.158	USD	11.800.800	08/07/2025	Goldman Sachs	255.481	-
EUR	560.658.239	USD	636.703.792	08/07/2025	State Street	17.517.821	0,22
EUR	171.238.111	USD	195.662.207	29/07/2025	Barclays	4.588.784	0,06
EUR	40.348.558	USD	46.855.889	29/07/2025	BNP Paribas	440.482	0,01
EUR	159.082.524	USD	179.774.046	29/07/2025	Standard Chartered	5.965.456	0,08
EUR	7.172.012	USD	8.360.171	08/08/2025	Goldman Sachs	56.276	-
EUR	563.725.767	USD	662.276.869	08/08/2025	HSBC	30.643	-
EUR	8.818.201	USD	10.240.757	08/08/2025	Morgan Stanley	101.809	-
GBP	40.600.351	HKD	430.606.224	29/07/2025	RBC	450.677	0,01
GBP	213.237.181	USD	283.688.422	29/07/2025	BNP Paribas	6.881.170	0,09
HKD	60.815.152	EUR	6.611.945	08/07/2025	BNP Paribas	1.418	-
SGD	9.231.264	EUR	6.179.400	08/07/2025	HSBC	326	-
TWD	1.065.298.454	USD	36.557.756	08/07/2025	Citibank	23.163	-
USD	662.276.869	EUR	564.883.691	08/07/2025	HSBC	71.851	-
USD	74.920.070	HKD	580.125.771	29/07/2025	Standard Chartered	673.609	0,01
USD	98.712.121	HKD	765.166.231	29/07/2025	State Street	799.111	0,01
USD	2.688.800	KRW	3.626.869.196	08/08/2025	Barclays	6.869	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						52.500.056	0,65
CHF	62.134.465	EUR	66.633.914	08/07/2025	Barclays	(125.845)	-
DKK	39.873.449	EUR	5.344.688	08/07/2025	Morgan Stanley	(52)	-
EUR	14.358.243	AUD	25.798.058	08/08/2025	Morgan Stanley	(23.335)	-
EUR	68.865.574	CHF	64.456.994	08/07/2025	Morgan Stanley	(128.505)	-
EUR	19.240.199	CHF	17.975.298	08/08/2025	Morgan Stanley	(39.023)	-
EUR	5.346.082	DKK	39.873.449	08/08/2025	Morgan Stanley	(40)	-
EUR	6.619.365	HKD	60.815.152	08/08/2025	BNP Paribas	(734)	-
EUR	6.180.753	SGD	9.231.264	08/08/2025	HSBC	(429)	-
EUR	19.877.817	USD	23.340.365	29/07/2025	Barclays	(1.629)	-
GBP	26.825.310	EUR	31.345.068	08/07/2025	Morgan Stanley	(37.546)	-
HKD	3.312.488	CHF	342.813	08/08/2025	BNP Paribas	(7.096)	-
JPY	7.854.809.342	EUR	46.511.953	08/07/2025	BNP Paribas	(68.732)	-
JPY	18.373.044.615	USD	130.128.961	29/07/2025	State Street	(2.081.169)	(0,03)
KRW	3.626.869.196	USD	2.683.767	08/07/2025	Barclays	(5.844)	-
SEK	63.593.706	EUR	5.720.691	08/07/2025	Morgan Stanley	(13.742)	-
USD	992.215	CHF	812.278	08/07/2025	BNP Paribas	(23.044)	-
USD	581.640	CHF	476.285	08/07/2025	Standard Chartered	(13.642)	-
USD	43.968.045	DKK	286.677.454	29/07/2025	Barclays	(985.179)	(0,01)
USD	22.673.702	DKK	150.382.628	29/07/2025	Standard Chartered	(849.521)	(0,01)
USD	8.851.922	EUR	7.791.034	08/07/2025	BNP Paribas	(239.899)	-
USD	6.653.001	EUR	5.767.295	08/07/2025	Goldman Sachs	(91.949)	-
USD	458.617.009	EUR	400.646.120	29/07/2025	Barclays	(10.033.048)	(0,13)
USD	84.355.248	GBP	62.019.154	29/07/2025	BNP Paribas	(429.391)	-
USD	52.883.811	JPY	7.656.502.821	29/07/2025	BNP Paribas	(277.565)	-
USD	27.145.147	JPY	3.913.497.873	29/07/2025	Standard Chartered	(44.402)	-
USD	2.635.346	KRW	3.626.869.196	08/07/2025	Citibank	(35.461)	-
USD	51.812.720	SEK	496.456.376	29/07/2025	Barclays	(420.987)	(0,01)
USD	91.315.778	SEK	880.520.612	29/07/2025	Standard Chartered	(1.240.533)	(0,02)
USD	26.759.577	SGD	34.930.319	29/07/2025	Standard Chartered	(596.000)	(0,01)
USD	426.224	TWD	12.695.945	08/07/2025	BNP Paribas	(8.347)	-

JPMorgan Funds - Global Focus Fund*Wertpapierbestand (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2025**Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
USD	4.706.743	TWD	139.146.375	08/07/2025	Citibank	(61.316)	-
USD	30.700.486	TWD	913.456.134	08/07/2025	Standard Chartered	(571.366)	(0,01)
USD	36.885.789	TWD	1.065.298.454	08/08/2025	Citibank	(52.740)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(18.508.111)	(0,23)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						33.991.945	0,42

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Analog Devices, Inc.	USD	13.684	3.236.950	0,60
<i>Aktien</i>					Apple, Inc.	USD	118.196	23.728.438	4,42
<i>Kaimaninseln</i>					Broadcom, Inc.	USD	33.207	9.108.846	1,70
Sea Ltd., ADR	USD	28.682	4.568.756	0,85	Charles Schwab Corp. (The)	USD	84.823	7.704.897	1,44
Tencent Holdings Ltd.	HKD	192.900	12.378.852	2,31	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	132.611	7.389.748	1,38
			16.947.608	3,16	DoorDash, Inc. 'A'	USD	31.525	7.695.253	1,43
<i>Dänemark</i>					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	66.803	5.414.383	1,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	99.586	6.857.833	1,28	Howmet Aerospace, Inc.	USD	35.259	6.514.629	1,21
Novonosis Novozymes 'B'	DKK	78.606	5.585.305	1,04	Ingersoll Rand, Inc.	USD	48.524	4.064.128	0,76
			12.443.138	2,32	Lam Research Corp.	USD	61.579	5.975.626	1,11
<i>Frankreich</i>					Lowe's Cos., Inc.	USD	12.842	2.869.738	0,53
Capgemini SE	EUR	32.843	5.610.213	1,05	Marriott International, Inc. 'A'	USD	23.896	6.540.335	1,22
Hermes International SCA	EUR	1.954	5.276.607	0,98	Mastercard, Inc. 'A'	USD	26.356	14.647.742	2,73
Schneider Electric SE	EUR	28.843	7.634.175	1,42	McDonald's Corp.	USD	23.102	6.765.421	1,26
			18.520.995	3,45	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	23.229	17.253.340	3,21
<i>Deutschland</i>					Microsoft Corp.	USD	102.812	51.084.712	9,52
Adidas AG	EUR	37.727	8.756.598	1,63	Netflix, Inc.	USD	8.222	10.964.037	2,04
Infineon Technologies AG	EUR	212.950	8.968.905	1,67	NVIDIA Corp.	USD	305.450	47.841.106	8,91
			17.725.503	3,30	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.157	4.766.035	0,89
<i>Hongkong</i>					ServiceNow, Inc.	USD	6.804	6.974.100	1,30
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	175.800	9.381.285	1,75	Southern Co. (The)	USD	58.328	5.309.015	0,99
			9.381.285	1,75	Starbucks Corp.	USD	22.949	2.139.076	0,40
<i>Indien</i>					UnitedHealth Group, Inc.	USD	9.345	2.872.186	0,53
HDFC Bank Ltd.	INR	282.695	6.587.921	1,23	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.482	4.609.459	0,86
			6.587.921	1,23	Walt Disney Co. (The)	USD	63.776	7.882.395	1,47
<i>Indonesien</i>								325.754.900	60,68
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	4.928.400	2.675.179	0,50	<i>Aktien insgesamt</i>			533.191.729	99,32
			2.675.179	0,50	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			533.191.729	99,32
<i>Irland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Linde plc	USD	18.371	8.541.413	1,59	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	117.111	6.723.342	1,25	<i>Luxemburg</i>				
Trane Technologies plc	USD	20.099	8.715.831	1,63	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	4.297.610	4.297.610	0,80
			23.980.586	4,47	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD			
<i>Italien</i>								4.297.610	0,80
UniCredit SpA	EUR	73.930	4.904.624	0,91	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			4.297.610	0,80
			4.904.624	0,91	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			4.297.610	0,80
<i>Japan</i>					Wertpapierbestand insgesamt			537.489.339	100,12
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	639.400	6.477.263	1,21	Bankguthaben			178.926	0,03
Sony Group Corp.	JPY	291.500	7.532.318	1,40	Andere Aktiva/(Passiva)			(827.272)	(0,15)
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	154.100	6.527.128	1,21	Nettovermögen insgesamt			536.840.993	100,00
			20.536.709	3,82					
<i>Niederlande</i>									
ASML Holding NV	EUR	12.327	9.805.838	1,82					
NXP Semiconductors NV	USD	43.427	9.449.498	1,76					
			19.255.336	3,58					
<i>Spanien</i>									
Indra Sistemas SA	EUR	85.234	3.655.506	0,68					
			3.655.506	0,68					
<i>Taiwan</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	100.177	22.594.922	4,21					
			22.594.922	4,21					
<i>Großbritannien</i>									
3i Group plc	GBP	127.036	7.194.366	1,34					
Compass Group plc	GBP	166.746	5.670.052	1,06					
London Stock Exchange Group plc	GBP	57.346	8.361.349	1,56					
RELX plc	GBP	129.239	7.001.750	1,30					
			28.227.517	5,26					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	59.973	10.667.098	1,99					
Amazon.com, Inc.	USD	162.641	36.155.094	6,73					
American Express Co.	USD	17.508	5.581.113	1,04					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	60,68
Großbritannien	5,26
Irland	4,47
Taiwan	4,21
Japan	3,82
Niederlande	3,58
Frankreich	3,45
Deutschland	3,30
Kaimaninseln	3,16
Dänemark	2,32
Hongkong	1,75
Indien	1,23
Italien	0,91
Luxemburg	0,80
Spanien	0,68
Indonesien	0,50
Wertpapierbestand insgesamt	100,12
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,12)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	2.477	DKK	19.759	08/07/2025	Morgan Stanley	3	-
CHF	2.363	EUR	2.519	08/07/2025	Barclays	12	-
CHF	2.323	JPY	406.189	08/07/2025	Morgan Stanley	99	-
CHF	8.040	USD	9.812	08/07/2025	Barclays	276	-
CHF	2.453	USD	2.993	08/07/2025	Citibank	85	-
CHF	444.058	USD	540.984	08/07/2025	HSBC	16.210	0,01
CHF	5.501	USD	6.734	08/07/2025	Morgan Stanley	169	-
CHF	457.723	USD	575.341	08/08/2025	BNP Paribas	1.441	-
CHF	3.284	USD	4.118	08/08/2025	Citibank	21	-
CHF	3.752	USD	4.727	08/08/2025	Goldman Sachs	1	-
EUR	161.952	USD	185.345	08/07/2025	Barclays	4.505	-
EUR	118.447	USD	135.592	08/07/2025	BNP Paribas	3.259	-
EUR	15.655.612	USD	17.780.616	08/07/2025	Citibank	571.890	0,11
EUR	166.547	USD	192.817	08/07/2025	HSBC	2.420	-
EUR	507.489	USD	577.870	08/07/2025	Morgan Stanley	17.041	-
EUR	15.961.351	USD	18.752.609	08/08/2025	Barclays	152	-
EUR	309.417	USD	363.166	08/08/2025	Morgan Stanley	364	-
HKD	7.070.868	USD	901.299	08/07/2025	BNP Paribas	83	-
IDR	1.679.366.662	USD	103.371	08/07/2025	Goldman Sachs	65	-
SGD	180.282	USD	141.472	08/07/2025	Barclays	5	-
TWD	26.241.833	USD	900.539	08/07/2025	Citibank	669	-
USD	508.074	DKK	3.225.155	08/08/2025	Citibank	30	-
USD	18.714.130	EUR	15.961.351	08/07/2025	Barclays	3.217	-
USD	1.164.805	GBP	849.980	08/08/2025	Citibank	1.716	-
USD	904.697	HKD	7.070.868	08/07/2025	HSBC	3.315	-
USD	197.077	INR	16.895.086	08/07/2025	RBC	328	-
USD	196.963	INR	16.895.086	08/08/2025	Goldman Sachs	550	-
USD	813.788	JPY	116.698.150	08/07/2025	Barclays	4.923	-
USD	4.991	JPY	715.828	08/07/2025	HSBC	29	-
USD	820.909	JPY	117.820.167	08/08/2025	RBC	1.170	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						634.048	0,12
DKK	3.225.155	USD	506.903	08/07/2025	Citibank	(134)	-
EUR	2.738	CHF	2.567	08/07/2025	BNP Paribas	(11)	-
EUR	54.803	USD	64.254	08/07/2025	Barclays	(11)	-
GBP	83.934	EUR	98.238	08/07/2025	Morgan Stanley	(328)	-
GBP	849.980	USD	1.164.646	08/07/2025	Citibank	(1.759)	-
INR	16.895.086	USD	197.241	08/07/2025	Goldman Sachs	(492)	-
JPY	117.820.167	USD	818.066	08/07/2025	RBC	(1.424)	-
USD	574.384	CHF	458.828	08/07/2025	BNP Paribas	(1.344)	-
USD	3.325	CHF	2.717	08/07/2025	Citibank	(85)	-
USD	3.779	CHF	3.102	08/07/2025	Goldman Sachs	(113)	-
USD	488.213	DKK	3.205.396	08/07/2025	HSBC	(15.451)	-
USD	250.304	EUR	219.006	08/07/2025	BNP Paribas	(6.428)	-
USD	67.497	EUR	59.430	08/07/2025	Citibank	(2.171)	-
USD	194.106	EUR	170.216	08/07/2025	Goldman Sachs	(5.432)	-
USD	182.017	EUR	156.828	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.828)	-
USD	64.386	EUR	54.803	08/08/2025	Barclays	-	-
USD	1.258.601	GBP	933.913	08/07/2025	Citibank	(19.119)	(0,01)
USD	904.154	HKD	7.070.868	08/08/2025	BNP Paribas	(164)	-
USD	102.729	IDR	1.679.366.662	08/07/2025	Citibank	(706)	-
USD	103.269	IDR	1.679.366.662	08/08/2025	Goldman Sachs	(50)	-
USD	139.931	SGD	180.282	08/07/2025	HSBC	(1.546)	-
USD	141.792	SGD	180.282	08/08/2025	Barclays	(34)	-
USD	3.147	TWD	93.577	08/07/2025	RBC	(66)	-
USD	878.528	TWD	26.148.256	08/07/2025	Standard Chartered	(19.466)	(0,01)
USD	908.619	TWD	26.241.833	08/08/2025	Citibank	(1.527)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(79.689)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						554.359	0,10

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	135.809	70.685.868	2,04
<i>Aktien</i>					REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	342.524	12.818.961	0,37
<i>Belgien</i>					Soleno Therapeutics, Inc.	USD	216.451	18.246.819	0,53
UCB SA					Stryker Corp.	USD	317.580	125.164.629	3,62
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	60.958	24.876.960	0,72
					Twist Bioscience Corp.	USD	313.338	11.477.571	0,33
					Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	385.242	14.119.119	0,41
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	552.354	169.766.002	4,91
					Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	221.732	63.517.349	1,84
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	211.776	93.128.496	2,69
								2.443.636.604	70,66
<i>Kanada</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Xenon Pharmaceuticals, Inc.					Biohaven Ltd.	USD	403.409	5.718.323	0,17
								5.718.323	0,17
<i>Dänemark</i>									
Ascendis Pharma A/S, ADR									
Novo Nordisk A/S 'B'									
								77.894.991	2,25
<i>Frankreich</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			3.427.300.646	99,11
Sanofi SA					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			3.427.300.646	99,11
<i>Deutschland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Fresenius SE & Co. KGaA					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Sartorius AG Preference					<i>Luxemburg</i>				
Siemens Healthineers AG, Reg. S					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	32.900.919	32.900.919	0,95
								32.900.919	0,95
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			32.900.919	0,95
<i>Irland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			32.900.919	0,95
Alkermes plc									
Medtronic plc									
								3.460.201.565	100,06
					Wertpapierbestand insgesamt				
					Bankguthaben			98.853	0,00
					Andere Aktiva/(Passiva)			(2.167.222)	(0,06)
					Nettovermögen insgesamt			3.458.133.196	100,00
<i>Japan</i>									
Hoya Corp.									
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.									
								104.047.081	3,01
<i>Niederlande</i>									
Argenx SE									
Merus NV									
								65.363.716	1,89
<i>Schweiz</i>									
Lonza Group AG									
Roche Holding AG									
								138.344.627	4,00
<i>Großbritannien</i>									
AstraZeneca plc									
ConvaTec Group plc, Reg. S									
GSK plc									
Verona Pharma plc, ADR									
								280.102.912	8,10
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Abbott Laboratories									
AbbVie, Inc.									
Agiros Pharmaceuticals, Inc.									
Amgen, Inc.									
Axsome Therapeutics, Inc.									
Boston Scientific Corp.									
Bristol-Myers Squibb Co.									
Cardinal Health, Inc.									
Cigna Group (The)									
Cooper Cos., Inc. (The)									
CVS Health Corp.									
DanaHER Corp.									
Eli Lilly & Co.									
Exact Sciences Corp.									
Gilead Sciences, Inc.									
Halozyme Therapeutics, Inc.									
HCA Healthcare, Inc.									
Intuitive Surgical, Inc.									
IQVIA Holdings, Inc.									
Johnson & Johnson									
McKesson Corp.									
Merck & Co., Inc.									
Natera, Inc.									
Neurocrine Biosciences, Inc.									
Penumbra, Inc.									

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	70,66
Großbritannien	8,10
Schweiz	4,00
Japan	3,01
Deutschland	2,94
Irland	2,46
Dänemark	2,25
Frankreich	2,13
Niederlande	1,89
Belgien	1,25
Luxemburg	0,95
Kanada	0,25
Britische Jungferninseln	0,17
Wertpapierbestand insgesamt	100,06
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,06)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	291.474	USD	190.521	08/07/2025	Morgan Stanley	248	-
AUD	106.464.420	USD	69.140.060	29/07/2025	Morgan Stanley	574.592	0,01
CHF	764.985	USD	957.917	08/07/2025	BNP Paribas	1.970	-
CHF	136.501.167	USD	169.803.548	29/07/2025	HSBC	1.985.100	0,03
DKK	451.830	USD	69.291	08/07/2025	Citibank	1.705	-
DKK	323.843.574	USD	50.459.592	29/07/2025	Morgan Stanley	515.333	0,01
EUR	35.115	GBP	29.628	08/07/2025	Goldman Sachs	629	-
EUR	90.240	USD	102.655	08/07/2025	Barclays	3.131	-
EUR	49.203	USD	55.903	08/07/2025	BNP Paribas	1.776	-
EUR	6.514.219	USD	7.399.269	08/07/2025	Citibank	237.113	-
EUR	37.053	USD	42.078	08/07/2025	Goldman Sachs	1.358	-
EUR	6.314.465	USD	7.418.714	08/08/2025	Barclays	60	-
EUR	49.995	USD	58.716	08/08/2025	Morgan Stanley	23	-
JPY	4.384.581.110	USD	30.210.024	29/07/2025	Morgan Stanley	261.109	-
PLN	57.912	CHF	12.651	08/07/2025	Morgan Stanley	128	-
PLN	60.619	DKK	105.387	08/07/2025	Morgan Stanley	191	-
PLN	62.320	GBP	12.248	08/07/2025	Morgan Stanley	463	-
PLN	69.948	USD	18.887	08/07/2025	Citibank	441	-
PLN	11.216.604	USD	2.990.337	08/07/2025	Goldman Sachs	108.975	-
PLN	105.913	USD	28.284	08/07/2025	Morgan Stanley	982	-
PLN	11.129.907	USD	3.071.142	08/08/2025	Barclays	1.697	-
PLN	77.801	USD	21.470	08/08/2025	Goldman Sachs	10	-
USD	426.295	DKK	2.706.039	08/08/2025	Citibank	25	-
USD	7.403.491	EUR	6.314.465	08/07/2025	Barclays	1.273	-
USD	541.422	GBP	395.085	08/08/2025	Citibank	798	-
USD	388.344	JPY	55.688.952	08/07/2025	Barclays	2.349	-
USD	388.011	JPY	55.688.952	08/08/2025	RBC	554	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						3.702.033	0,05
DKK	2.706.039	USD	425.313	08/07/2025	Citibank	(112)	-
EUR	158.401	USD	185.720	08/07/2025	Barclays	(32)	-
GBP	395.085	USD	541.348	08/07/2025	Citibank	(817)	-
GBP	12.712.317	USD	17.446.672	29/07/2025	Barclays	(52.692)	-
JPY	55.688.952	USD	386.667	08/07/2025	RBC	(673)	-
USD	187.190	AUD	291.474	08/07/2025	Barclays	(3.580)	-
USD	190.636	AUD	291.474	08/08/2025	Morgan Stanley	(268)	-
USD	916.526	CHF	752.335	08/07/2025	HSBC	(27.487)	-
USD	961.648	CHF	764.985	08/08/2025	BNP Paribas	(2.319)	-
USD	464.923	DKK	3.052.482	08/07/2025	HSBC	(14.715)	-
USD	339.496	EUR	298.001	08/07/2025	Citibank	(9.839)	-
USD	77.440	EUR	67.131	08/07/2025	Goldman Sachs	(1.255)	-
USD	43.471	EUR	37.931	08/07/2025	Merrill Lynch	(993)	-
USD	190.189	EUR	166.704	08/07/2025	Morgan Stanley	(5.232)	-
USD	59.441.101	EUR	51.145.122	29/07/2025	BNP Paribas	(608.171)	(0,01)
USD	186.102	EUR	158.401	08/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	476.007	GBP	353.209	08/07/2025	Citibank	(7.231)	-
USD	124.460.265	GBP	91.476.198	29/07/2025	Barclays	(704.573)	(0,01)
USD	3.118.051	PLN	11.297.218	08/07/2025	Barclays	(3.537)	-
USD	24.361	PLN	90.437	08/07/2025	Citibank	(628)	-
USD	49.525	PLN	185.662	08/07/2025	Goldman Sachs	(1.776)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.445.932)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.256.101	0,03

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Portugal</i>				
					Galp Energia SGPS SA	EUR	398.771	6.210.858	0,96
<i>Aktien</i>					6.210.858				
<i>Australien</i>					<i>Südafrika</i>				
BHP Group Ltd.	GBP	316.338	6.454.058	1,00	Gold Fields Ltd., ADR	USD	488.455	9.733.252	1,51
BHP Group Ltd.	AUD	776.542	15.940.589	2,46	Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	311.513	3.640.698	0,56
Iluka Resources Ltd.	AUD	560.137	1.187.214	0,18	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	783.563	5.966.799	0,92
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	131.528	632.844	0,10	Valterra Platinum Ltd.	ZAR	135.974	5.121.038	0,79
Northern Star Resources Ltd.	AUD	917.376	9.501.610	1,47					
Perseus Mining Ltd.	AUD	1.447.547	2.752.788	0,43				24.461.787	3,78
			36.469.103	5,64	<i>Schweden</i>				
					Boliden AB	SEK	233.457	6.165.881	0,95
<i>Österreich</i>					6.165.881				
OMV AG	EUR	127.830	5.832.883	0,90					0,95
			5.832.883	0,90	<i>Großbritannien</i>				
<i>Brasilien</i>					Anglogold Ashanti plc	USD	210.680	8.020.511	1,24
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1.284.735	13.567.670	2,10	Antofagasta plc	GBP	580.537	12.166.305	1,88
			13.567.670	2,10	Rio Tinto plc	GBP	662.344	32.789.849	5,07
					Shell plc	GBP	904.669	26.999.604	4,17
<i>Kanada</i>								79.976.269	12,36
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	224.048	22.281.829	3,45	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	348.792	7.649.731	1,18	Alcoa Corp.	USD	260.518	6.526.289	1,01
ARC Resources Ltd.	CAD	174.834	3.140.619	0,49	Antero Resources Corp.	USD	77.184	2.674.895	0,41
Athabasca Oil Corp.	CAD	670.934	2.338.846	0,36	Baker Hughes Co. 'A'	USD	77.189	2.520.598	0,39
Cameco Corp.	USD	102.911	6.405.810	0,99	Cheniere Energy, Inc.	USD	58.024	11.954.390	1,85
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	594.621	15.901.532	2,46	Chevron Corp.	USD	42.792	5.231.959	0,81
Enbridge, Inc.	CAD	245.064	9.340.507	1,44	Coterra Energy, Inc.	USD	254.652	5.514.418	0,85
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	163.566	2.450.207	0,38	EOG Resources, Inc.	USD	170.257	17.332.273	2,68
Franco-Nevada Corp.	USD	77.628	10.683.953	1,65	EQT Corp.	USD	189.545	9.410.930	1,46
Imperial Oil Ltd.	CAD	75.531	5.085.157	0,79	Exxon Mobil Corp.	USD	442.443	40.912.196	6,32
Kinross Gold Corp.	USD	1.388.064	17.797.970	2,75	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	388.538	14.373.718	2,22
Lundin Gold, Inc.	CAD	68.654	2.919.676	0,45	Marathon Petroleum Corp.	USD	116.276	16.626.734	2,57
Lundin Mining Corp.	CAD	359.002	3.191.963	0,49	Newmont Corp.	USD	335.457	16.354.888	2,53
OceanaGold Corp.	CAD	105.108	1.230.414	0,19	Range Resources Corp.	USD	216.187	7.495.885	1,16
Peyto Exploration & Development Corp.	CAD	216.469	2.611.042	0,40	SM Energy Co.	USD	131.654	2.800.934	0,43
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	132.503	1.944.361	0,30	Southern Copper Corp.	USD	243.861	21.091.750	3,26
Suncor Energy, Inc.	CAD	183.542	5.863.195	0,91	Steel Dynamics, Inc.	USD	102.011	11.310.180	1,75
TC Energy Corp.	CAD	151.399	6.261.895	0,97	Targa Resources Corp.	USD	53.657	8.043.971	1,24
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	286.404	21.430.195	3,31	Valero Energy Corp.	USD	136.755	15.740.596	2,43
			148.528.902	22,96	Williams Cos., Inc. (The)	USD	296.656	15.877.096	2,45
								231.793.700	35,82
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	3.058.500	5.974.976	0,92				638.800.162	98,73
			5.974.976	0,92	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
								638.800.162	98,73
<i>China</i>					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.591.000	3.113.334	0,48					
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.076.000	15.442.691	2,39	<i>Aktien</i>				
			18.556.025	2,87	<i>Australien</i>				
<i>Zypern</i>					Altus Renewables Ltd.*	AUD	275.000	0	0,00
Frontline plc	USD	158.272	2.227.262	0,34	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.*	AUD	10.164	0	0,00
			2.227.262	0,34	Tabora Ltd. 'D'*	CAD	1.750.000	0	0,00
								0	0,00
<i>Frankreich</i>					<i>Kanada</i>				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	28.929	4.875.983	0,76	Northern Star Mining Corp.*	CAD	5.500.000	0	0,00
TotalEnergies SE	EUR	363.603	18.970.986	2,93	Northern Star Mining Corp. (US)*	CAD	1.000.000	0	0,00
			23.846.969	3,69	Tsar Emerald Corp.*	USD	2.600.000	0	0,00
								0	0,00
<i>Indien</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Reliance Industries Ltd.	INR	252.429	3.767.462	0,58	Real Gold Mining Ltd.*	HKD	3.000.000	0	0,00
			3.767.462	0,58				0	0,00
<i>Jersey</i>					<i>Großbritannien</i>				
Glencore plc	GBP	4.418.369	14.627.024	2,26	Target Resources plc*	GBP	4.619.200	0	0,00
			14.627.024	2,26				0	0,00
<i>Marshallinseln</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Scorpio Tankers, Inc.	USD	52.566	1.791.676	0,28				0	0,00
			1.791.676	0,28	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
								0	0,00
<i>Mexiko</i>									
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	2.434.738	12.389.494	1,92					
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	64.246	2.612.221	0,40					
			15.001.715	2,32					

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	452	4.837.299	0,75
			<u>4.837.299</u>	<u>0,75</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>4.837.299</u>	<u>0,75</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>4.837.299</u>	<u>0,75</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>643.637.461</u>	<u>99,48</u>
Bankguthaben			<u>18.432.438</u>	<u>2,85</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>(15.048.889)</u>	<u>(2,33)</u>
Nettovermögen insgesamt			<u><u>647.021.010</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,82
Kanada	22,96
Großbritannien	12,36
Australien	5,64
Südafrika	3,78
Frankreich	3,69
China	2,87
Mexiko	2,32
Jersey	2,26
Brasilien	2,10
Portugal	0,96
Schweden	0,95
Kaimaninseln	0,92
Österreich	0,90
Luxemburg	0,75
Indien	0,58
Zypern	0,34
Marshallinseln	0,28
Wertpapierbestand insgesamt	<u>99,48</u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	<u>0,52</u>
Summe	<u><u>100,00</u></u>

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Keyera Corp.	CAD	4.455	122.084	0,01
<i>Aktien</i>					Kinross Gold Corp.	CAD	26.067	334.106	0,03
<i>Australien</i>					Loblaw Cos. Ltd.	CAD	3.321	462.442	0,04
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	64.503	1.050.306	0,09	Magna International, Inc.	CAD	5.373	176.267	0,01
APA Group	AUD	24.734	113.136	0,01	Manulife Financial Corp.	CAD	38.112	1.038.114	0,08
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	10.730	390.514	0,03	Metro, Inc. 'A'	CAD	4.707	311.333	0,03
BHP Group Ltd.	AUD	99.636	2.045.294	0,17	National Bank of Canada	CAD	6.389	553.006	0,04
BlueScope Steel Ltd.	AUD	8.179	105.452	0,01	Nutrien Ltd.	CAD	9.120	447.961	0,04
Brambles Ltd.	AUD	43.630	570.805	0,05	Open Text Corp.	CAD	5.670	139.614	0,01
CAR Group Ltd.	AUD	6.344	132.655	0,01	Pan American Silver Corp.	CAD	6.838	162.228	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	1.235	207.159	0,02	Pembina Pipeline Corp.	CAD	10.915	346.190	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	25.275	294.744	0,02	Power Corp. of Canada	CAD	12.107	399.979	0,03
Commonwealth Bank of Australia	AUD	29.294	3.022.392	0,25	RB Global, Inc.	CAD	3.857	348.495	0,03
Computershare Ltd.	AUD	10.314	229.723	0,02	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	6.077	339.989	0,03
CSL Ltd.	AUD	9.447	1.263.584	0,10	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	7.559	189.194	0,02
Fortescue Ltd.	AUD	31.049	264.882	0,02	Royal Bank of Canada	CAD	25.825	2.878.456	0,23
Goodman Group, REIT	AUD	33.037	631.768	0,05	Saputo, Inc.	CAD	5.442	93.477	0,01
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	86.570	436.836	0,04	Shopify, Inc. 'A'	CAD	21.850	2.144.299	0,17
Macquarie Group Ltd.	AUD	7.571	966.613	0,08	Stantec, Inc.	CAD	2.344	217.759	0,02
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	127.256	359.271	0,03	Sun Life Financial, Inc.	CAD	12.437	702.333	0,06
National Australia Bank Ltd.	AUD	63.770	1.401.827	0,11	Suncor Energy, Inc.	CAD	26.038	831.776	0,07
Northern Star Resources Ltd.	AUD	25.139	260.374	0,02	TC Energy Corp.	CAD	20.442	845.486	0,07
Origin Energy Ltd.	AUD	33.389	201.302	0,02	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	12.353	425.763	0,03
Pro Medicus Ltd.	AUD	1.074	170.996	0,01	TFI International, Inc.	CAD	1.554	118.683	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	42.510	555.203	0,04	Thomson Reuters Corp.	CAD	3.205	543.621	0,04
REA Group Ltd.	AUD	1.015	136.294	0,01	TMX Group Ltd.	CAD	5.618	199.172	0,02
Rio Tinto Ltd.	AUD	9.895	591.900	0,05	Toromont Industries Ltd.	CAD	1.742	132.427	0,01
Santos Ltd.	AUD	87.007	372.954	0,03	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	33.519	2.094.227	0,17
SGH Ltd.	AUD	7.949	240.067	0,02	Tourmaline Oil Corp.	CAD	6.380	261.529	0,02
Stockland, REIT	AUD	16.259	48.809	0,00	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	8.242	616.757	0,05
Suncorp Group Ltd.	AUD	4.751	57.314	0,00	WSP Global, Inc.	CAD	2.637	454.710	0,04
Telstra Group Ltd.	AUD	160.316	433.804	0,03				37.143.216	3,02
Transurban Group	AUD	74.567	580.540	0,05	<i>Kaimaninseln</i>				
Vicinity Ltd., REIT	AUD	66.586	92.041	0,01	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	32.880	123.587	0,01
Wesfarmers Ltd.	AUD	19.569	926.530	0,08	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	50.380	264.673	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	55.103	1.042.657	0,08	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	1.077	114.547	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	2.450	149.209	0,01	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	62.027	270.224	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	28.174	371.901	0,03	Sands China Ltd.	HKD	74.400	132.081	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	27.120	471.587	0,04	Sea Ltd., ADR	USD	8.644	1.175.032	0,09
			20.190.443	1,64	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	31.000	84.589	0,01
					WH Group Ltd., Reg. S	HKD	289.500	237.301	0,02
					Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	32.000	77.142	0,01
								2.479.176	0,20
<i>Belgien</i>					<i>Dänemark</i>				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	12.072	702.470	0,06	Carlsberg A/S 'B'	DKK	12.337	1.472.842	0,12
KBC Group NV	EUR	9.447	825.006	0,06	Danske Bank A/S	DKK	36.497	1.258.915	0,10
					DSV A/S	DKK	3.051	620.870	0,05
					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	71.088	4.177.644	0,34
<i>Bermuda</i>					Novonosis Novozymes 'B'	DKK	21.714	1.318.671	0,11
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	34.000	191.927	0,02	Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.890	100.127	0,01
								8.947.069	0,73
<i>Kanada</i>					<i>Finnland</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	8.965	891.579	0,07	Nokia OYJ	EUR	91.873	402.082	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	16.609	701.102	0,06	Nordea Bank Abp	SEK	128.363	1.617.066	0,13
AltaGas Ltd.	CAD	5.482	132.898	0,01				2.019.148	0,16
ARC Resources Ltd.	CAD	11.988	215.346	0,02	<i>Frankreich</i>				
Bank of Montreal	CAD	13.497	1.266.136	0,10	Air Liquide SA	EUR	19.976	3.498.996	0,28
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	22.544	1.060.331	0,09	Arkema SA	EUR	4.756	299.985	0,02
Barrick Mining Corp.	CAD	31.397	548.614	0,04	AXA SA	EUR	30.267	1.255.021	0,10
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	6.893	324.613	0,03	BNP Paribas SA	EUR	23.747	1.805.841	0,15
Brookfield Corp.	CAD	27.496	1.442.982	0,12	Capgemini SE	EUR	8.977	1.308.622	0,11
Cameco Corp.	CAD	8.733	543.583	0,04	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.565	256.320	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	17.314	1.036.261	0,08	Cie Generale des Etablissements				
Canadian National Railway Co.	CAD	10.346	919.433	0,07	Michelin SCA	EUR	46.870	1.480.155	0,12
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	42.036	1.124.139	0,09	Danone SA	EUR	4.503	311.563	0,03
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	17.782	1.195.516	0,10	Dassault Systemes SE	EUR	14.915	456.324	0,04
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	3.202	157.807	0,01	Engie SA	EUR	106.670	2.119.533	0,17
Cenovus Energy, Inc.	CAD	27.009	312.127	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	3.849	898.164	0,07
CGI, Inc.	CAD	4.399	390.575	0,03	Hermes International SCA	EUR	291	670.610	0,05
Constellation Software, Inc.	CAD	441	1.374.299	0,11	Legrand SA	EUR	20.405	2.319.538	0,19
Dollarama, Inc.	CAD	5.968	711.626	0,06	L'Oreal SA	EUR	3.204	1.163.212	0,09
Emera, Inc.	CAD	5.841	225.598	0,02	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.277	2.354.993	0,19
Enbridge, Inc.	CAD	39.758	1.515.359	0,12	Orange SA	EUR	74.670	961.003	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	464	709.745	0,06	Pernod Ricard SA	EUR	12.415	1.049.192	0,09
FirstService Corp.	CAD	855	126.075	0,01	Publicis Groupe SA	EUR	1.990	190.443	0,02
Fortis, Inc.	CAD	10.385	418.928	0,03	Safran SA	EUR	13.190	3.643.737	0,30
Franco-Nevada Corp.	CAD	4.121	567.063	0,05	Sanofi SA	EUR	30.580	2.521.168	0,21
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	7.028	212.839	0,02	Schneider Electric SE	EUR	12.637	2.854.382	0,23
Imperial Oil Ltd.	CAD	4.118	277.246	0,02					
Intact Financial Corp.	CAD	3.729	728.987	0,06					
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	12.756	80.932	0,01					

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Societe Generale SA	EUR	42.980	2.070.347	0,17	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	22.900	180.644	0,01
TotalEnergies SE	EUR	29.358	1.531.754	0,12	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	16.500	173.634	0,01
Vinci SA	EUR	18.593	2.319.942	0,19	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.800	435.857	0,04
			37.340.845	3,04	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	5.700	73.763	0,01
<i>Deutschland</i>					Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	19.900	129.071	0,01
Adidas AG	EUR	3.641	721.191	0,06	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	44.600	887.398	0,07
Allianz SE	EUR	11.722	4.023.576	0,33	Daikin Industries Ltd.	JPY	7.000	704.250	0,06
BASF SE	EUR	11.626	486.781	0,04	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	7.800	228.159	0,02
Bayer AG	EUR	22.744	582.872	0,05	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	35.300	213.566	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	14.836	371.048	0,03	Denso Corp.	JPY	57.000	657.273	0,05
Deutsche Boerse AG	EUR	2.195	607.686	0,05	Dentsu Group, Inc.	JPY	3.600	67.873	0,01
Deutsche Post AG	EUR	37.731	1.476.037	0,12	Disco Corp.	JPY	2.000	504.041	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	91.890	2.842.617	0,23	East Japan Railway Co.	JPY	34.400	630.870	0,05
E.ON SE	EUR	131.089	2.038.762	0,17	FANUC Corp.	JPY	16.500	384.038	0,03
Heidelberg Materials AG	EUR	3.788	751.350	0,06	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.600	1.053.574	0,09
Infinion Technologies AG	EUR	55.578	1.997.612	0,16	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	6.900	271.415	0,02
Mercedes-Benz Group AG	EUR	8.803	435.594	0,04	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	12.900	239.550	0,02
Muenchener					Fujikura Ltd.	JPY	2.500	111.883	0,01
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	5.323	2.917.536	0,24	Fujitsu Ltd.	JPY	38.300	795.668	0,06
RWE AG	EUR	4.140	146.183	0,01	Hitachi Ltd.	JPY	88.400	2.198.337	0,18
SAP SE	EUR	17.823	4.606.354	0,37	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	101.400	836.745	0,07
Siemens AG	EUR	19.271	4.212.641	0,34	Hoya Corp.	JPY	9.500	962.788	0,08
Siemens Energy AG	EUR	8.213	795.429	0,06	IHI Corp.	JPY	2.600	240.331	0,02
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	3.676	172.846	0,01	Inpex Corp.	JPY	34.300	410.419	0,03
Symrise AG 'A'	EUR	2.427	220.056	0,02	ITOCU Corp.	JPY	30.700	1.369.745	0,11
Vonovia SE	EUR	11.882	357.945	0,03	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	5.400	93.821	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	16.115	452.993	0,04	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	37.200	321.594	0,03
			30.217.109	2,46	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	46.000	422.890	0,03
<i>Hongkong</i>					Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	7.100	56.018	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	244.800	1.872.878	0,15	Japan Tobacco, Inc.	JPY	17.000	426.777	0,03
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	96.000	355.620	0,03	Kajima Corp.	JPY	12.800	284.528	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	24.500	175.988	0,01	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	6.900	69.674	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	20.000	75.827	0,01	Kao Corp.	JPY	17.900	683.315	0,06
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	88.885	63.630	0,01	KDDI Corp.	JPY	60.500	886.099	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	25.300	1.152.154	0,09	Keyence Corp.	JPY	4.300	1.472.199	0,12
Link REIT	HKD	78.000	355.506	0,03	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	107.371	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	32.500	99.547	0,01	Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	3.600	95.260	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	14.500	79.487	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	9.000	251.849	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	47.500	464.746	0,04	Kubota Corp.	JPY	23.500	225.314	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	32.500	304.823	0,02	Kyocera Corp.	JPY	13.800	141.530	0,01
			5.000.206	0,41	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	12.400	180.313	0,01
<i>Irland</i>					LY Corp.	JPY	69.300	217.458	0,02
Accenture plc 'A'	USD	10.160	2.570.086	0,21	Makita Corp.	JPY	8.600	226.498	0,02
AIB Group plc	EUR	110.009	765.663	0,06	Marubeni Corp.	JPY	13.500	232.358	0,02
Aon plc 'A'	USD	8.510	2.573.262	0,21	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	12.100	212.106	0,02
DCC plc	GBP	6.020	333.501	0,03	Mitsubishi Corp.	JPY	50.300	857.646	0,07
Eaton Corp. plc	USD	10.925	3.316.192	0,27	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	38.900	715.351	0,06
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	5.653	131.497	0,01	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	60.900	1.299.373	0,11
Kingspan Group plc	EUR	15.744	1.134.749	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	247.200	2.896.885	0,24
Linde plc	USD	16.427	6.517.810	0,53	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	64.500	1.123.594	0,09
Medtronic plc	USD	44.700	3.326.179	0,27	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	90.900	749.294	0,06
Ryanair Holdings plc	EUR	12.856	306.551	0,02	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	11.800	336.654	0,03
Seagate Technology Holdings plc	USD	28.149	3.419.294	0,28	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	30.369	716.802	0,06
Smurfit WestRock plc	USD	9.308	340.372	0,03	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	29.900	570.524	0,05
TE Connectivity plc	USD	4.222	603.539	0,05	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	31.700	403.294	0,03
Trane Technologies plc	USD	13.490	4.992.209	0,41	NEC Corp.	JPY	18.000	448.902	0,04
			30.330.904	2,47	Nidec Corp.	JPY	9.200	152.434	0,01
<i>Italien</i>					Nintendo Co. Ltd.	JPY	18.000	1.476.567	0,12
Enel SpA	EUR	72.248	581.958	0,05	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	140	110.024	0,01
Eni SpA	EUR	10.828	148.105	0,01	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	24.400	166.984	0,01
FincoBank Banca Fineco SpA	EUR	48.617	919.348	0,07	Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	4.900	158.117	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	150.061	729.709	0,06	Nippon Steel Corp.	JPY	13.900	224.576	0,02
Prysmian SpA	EUR	15.415	929.833	0,08	Nippon Yusen KK	JPY	1.400	42.913	0,00
UniCredit SpA	EUR	49.290	2.790.553	0,23	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	37.000	76.626	0,01
			6.099.506	0,50	Nitto Denko Corp.	JPY	9.300	152.881	0,01
<i>Japan</i>					Nomura Holdings, Inc.	JPY	40.100	225.599	0,02
Advantest Corp.	JPY	14.600	919.551	0,07	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	8.500	290.614	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	3.600	94.100	0,01	NTT, Inc.	JPY	1.101.400	1.002.618	0,08
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	31.400	726.288	0,06	Obayashi Corp.	JPY	24.500	316.364	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	53.400	607.475	0,05	Obic Co. Ltd.	JPY	10.700	354.542	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	37.900	230.024	0,02	Olympus Corp.	JPY	12.300	124.510	0,01
Asics Corp.	JPY	11.800	256.126	0,02	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	9.500	186.661	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	18.300	153.228	0,01	ORIX Corp.	JPY	31.700	611.054	0,05
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	13.700	418.355	0,03	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	17.400	379.375	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	13.400	467.175	0,04	Otsuka Corp.	JPY	4.500	78.177	0,01
Canon, Inc.	JPY	20.200	499.887	0,04	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	244.860	0,02
Capcom Co. Ltd.	JPY	15.400	449.057	0,04	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	14.100	413.233	0,03
Central Japan Railway Co.	JPY	24.800	473.138	0,04	Panasonic Holdings Corp.	JPY	68.300	628.405	0,05
					Rakuten Group, Inc.	JPY	13.400	63.078	0,01
					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	28.900	1.455.141	0,12
					Renesas Electronics Corp.	JPY	35.100	371.234	0,03
					Resona Holdings, Inc.	JPY	60.300	474.779	0,04
					SCSK Corp.	JPY	15.400	395.849	0,03
					Secom Co. Ltd.	JPY	11.100	339.746	0,03
					Sekisui House Ltd.	JPY	8.200	154.308	0,01
					Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	47.100	646.824	0,05

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens																																										
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	15.400	146.037	0,01	<i>Panama</i> Carnival Corp.	USD	78.771	1.855.669	0,15																																										
Shimadzu Corp.	JPY	4.900	103.258	0,01																																															
Shimano, Inc.	JPY	2.100	258.942	0,02																																															
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	39.000	1.098.723	0,09																																															
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	19.300	295.679	0,02																																															
SMC Corp.	JPY	1.000	307.142	0,02																																															
SoftBank Corp.	JPY	330.600	435.790	0,04																																															
SoftBank Group Corp.	JPY	15.400	957.193	0,08																																															
Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.000	179.600	0,01																																															
Sony Group Corp.	JPY	129.600	2.857.864	0,23																																															
Sumitomo Corp.	JPY	10.200	224.804	0,02																																															
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	30.600	560.095	0,05																																															
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	9.500	199.886	0,02	<i>Singapur</i> CapitaLand Ascendas REIT CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT CapitaLand Investment Ltd. DBS Group Holdings Ltd. Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. Sembcorp Industries Ltd. Singapore Exchange Ltd. Singapore Technologies Engineering Ltd. Singapore Telecommunications Ltd. United Overseas Bank Ltd.	SGD	29.100	52.303	0,00																																										
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	84.500	1.815.144	0,15																																															
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	11.400	375.041	0,03																																															
Suzuki Motor Corp.	JPY	48.000	494.051	0,04																																															
Systemx Corp.	JPY	10.200	151.336	0,01																																															
T&D Holdings, Inc.	JPY	27.800	520.430	0,04																																															
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	35.600	930.442	0,08																																															
TDK Corp.	JPY	20.900	209.497	0,02																																															
Terumo Corp.	JPY	37.000	579.585	0,05																																															
Toho Co. Ltd.	JPY	2.300	115.651	0,01																																															
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	41.800	1.510.923	0,12																																															
Tokyo Electron Ltd.	JPY	9.800	1.603.039	0,13																																															
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.300	36.762	0,00	<i>Spanien</i> Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Banco Santander SA CaixaBank SA Cellnex Telecom SA, Reg. S Iberdrola SA Industria de Diseno Textil SA	EUR	43.245	562.077	0,05																																										
Tokyu Corp.	JPY	20.900	211.474	0,02																																															
Toray Industries, Inc.	JPY	30.700	179.448	0,01																																															
Toyota Industries Corp.	JPY	2.900	279.419	0,02																																															
Toyota Motor Corp.	JPY	169.700	2.501.773	0,20																																															
Toyota Tsusho Corp.	JPY	14.300	275.903	0,02																																															
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	170.459	0,01																																															
			66.684.070	5,43						<i>Schweden</i> Assa Abloy AB 'B' Atlas Copco AB 'A' Investor AB 'B' Sandvik AB Volvo AB 'B'	SEK	14.819	392.452	0,03																																					
<i>Jersey</i> Aptiv plc	USD	9.626	561.722	0,05																																															
Experian plc	GBP	13.107	575.840	0,05																																															
Glencore plc	GBP	94.372	312.419	0,02																																															
			1.449.981	0,12											<i>Schweiz</i> ABB Ltd. Alcon AG Amrize Ltd. Bunge Global SA Chubb Ltd. Cie Financiere Richemont SA Givaudan SA Holcim AG Julius Baer Group Ltd. Lonza Group AG Nestle SA Novartis AG Partners Group Holding AG Roche Holding AG Sandoz Group AG SGS SA Straumann Holding AG Swiss Re AG UBS Group AG Zurich Insurance Group AG	CHF	26.098	1.322.815	0,11																																
			1.665.124	0,13	<i>Großbritannien</i> 3i Group plc Anglo American plc Ashtead Group plc AstraZeneca plc BAE Systems plc Barclays plc Barratt Redrow plc BP plc British American Tobacco plc Centrica plc Compass Group plc Diageo plc GSK plc Haleon plc HSBC Holdings plc Informa plc InterContinental Hotels Group plc Intertek Group plc Lloyds Banking Group plc London Stock Exchange Group plc National Grid plc NatWest Group plc Next plc	USD	6.281	1.665.124	0,13																																										
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd.			1.694.739	0,14																GBP	47.502	2.295.748	0,19																												
			1.665.124	0,13																				<i>Niederlande</i> Adyen NV, Reg. S Airbus SE Argenx SE ASML Holding NV Ferrari NV Ferrovial SE Heineken NV ING Groep NV Koninklijke Ahold Delhaize NV Koninklijke KPN NV Koninklijke Philips NV LyondellBasell Industries NV 'A' NN Group NV NXP Semiconductors NV Prosus NV Stellantis NV STMicroelectronics NV Universal Music Group NV Wolters Kluwer NV	CHF	16.518	2.629.959	0,21																							
<i>Luxemburg</i> Spotify Technology SA	USD	2.614	1.694.739	0,14																									EUR	507	789.500	0,06																			
			1.694.739	0,14																													EUR	13.079	2.322.438	0,19															
			1.449.981	0,12																																	EUR	613	292.677	0,02											
			1.665.124	0,13																																					EUR	9.209	6.251.530	0,51							
			1.694.739	0,14						EUR	1.639	684.610	0,06																																						
			1.665.124	0,13										EUR																															29.812	1.350.186	0,11				
			1.694.739	0,14																																												EUR	22.400	1.663.872	0,14
			1.665.124	0,13																																															
			1.694.739	0,14											EUR	15.573	552.997	0,05																																	
			1.665.124	0,13	EUR	393.850	1.630.933	0,13																																											
			1.694.739	0,14					EUR										14.291	292.322	0,02																														
			1.665.124	0,13																		EUR	16.242	798.655	0,06																										
			1.694.739	0,14																						EUR	15.929	895.369	0,07																						
			1.665.124	0,13																										USD	20.557	3.817.290	0,31																		
			1.694.739	0,14																														EUR	30.399	1.442.433	0,12														
			1.665.124	0,13																																		EUR	22.980	196.709	0,02										
			1.694.739	0,14						EUR	5.101	132.090	0,01																																						
			1.665.124	0,13										EUR																												24.887	684.641	0,06							
			1.694.739	0,14																																									EUR	3.314	476.636	0,04			
			1.665.124	0,13																																													NOK	34.438	737.853
			1.694.739	0,14											NOK	34.438	737.853	0,06																																	
			1.665.124	0,13	NOK	34.438	737.853	0,06																																											
			1.694.739	0,14					NOK										34.438	737.853	0,06																														
			1.665.124	0,13																		NOK	34.438	737.853	0,06																										
			1.694.739	0,14																						NOK	34.438	737.853	0,06																						
			1.665.124	0,13																										NOK	34.438	737.853	0,06																		
			1.694.739	0,14																														NOK	34.438	737.853	0,06														
			1.665.124	0,13																																		NOK	34.438	737.853	0,06										
			1.694.739	0,14						NOK	34.438	737.853	0,06																																						
			1.665.124	0,13										NOK																												34.438	737.853	0,06							
			1.694.739	0,14																																									NOK	34.438	737.853	0,06			
			1.665.124	0,13																																													NOK	34.438	737.853
			1.694.739	0,14											NOK	34.438	737.853	0,06																																	
			1.665.124	0,13	NOK	34.438	737.853	0,06																																											
			1.694.739	0,14					NOK										34.438	737.853	0,06																														
			1.665.124	0,13																		NOK	34.438	737.853	0,06																										
			1.694.739	0,14																						NOK	34.438	737.853	0,06																						
			1.665.124	0,13																										NOK	34.438	737.853	0,06																		
			1.694.739	0,14																														NOK	34.438	737.853	0,06														
			1.665.124	0,13																																		NOK	34.438	737.853	0,06										
			1.694.739	0,14						NOK	34.438	737.853	0,06																																						
			1.665.124	0,13										NOK																												34.438	737.853	0,06							
			1.694.739	0,14																																									NOK	34.438	737.853	0,06			
			1.665.124	0,13																																													NOK	34.438	737.853
			1.694.739	0,14											NOK	34.438	737.853	0,06																																	
			1.665.124	0,13	NOK	34.438	737.853	0,06																																											
			1.694.739	0,14					NOK										34.438	737.853	0,06																														
			1.665.124	0,13																		NOK	34.438	737.853	0,06																										
			1.694.739	0,14																						NOK	34.438	737.853	0,06																						
			1.665.124	0,13																										NOK	34.438	737.853	0,06																		
			1.694.739	0,14																														NOK	34.438	737.853	0,06														
			1.665.124	0,13																																		NOK	34.438	737.853	0,06										
			1.694.739	0,14						NOK	34.438	737.853	0,06																																						
			1.665.124	0,13										NOK																												34.438	737.853	0,06							
			1.694.739	0,14																																									NOK	34.438	737.853	0,06			
			1.665.124	0,13																																													NOK	34.438	737.853
			1.694.739	0,14											NOK	34.438	737.853	0,06																																	
			1.665.124	0,13	NOK	34.438	737.853	0,06																																											
			1.694.739	0,14					NOK										34.438	737.853	0,06																														
			1.665.124	0,13																		NOK	34.438	737.853	0,06																										
			1.694.739	0,14																						NOK	34.438	737.853	0,06																						
			1.665.124	0,13																										NOK	34.438	737.853	0,06																		
			1.694.739	0,14																														NOK	34.438	737.853	0,06														
			1.665.124	0,13																																		NOK	34.438	737.853	0,06										
			1.694.739	0,14						NOK	34.438	737.853	0,06																																						
			1.665.124	0,13										NOK																												34.438	737.853	0,06							
			1.694.739	0,14																																									NOK	34.438	737.853	0,06			
			1.665.124	0,13																																													NOK	34.438	737.853
			1.694.739	0,14											NOK	34.438	737.853	0,06																																	
			1.665.124	0,13	NOK	34.438	737.853	0,06																																											
			1.694.739	0,14					NOK										34.438	737.853	0,06																														
			1.665.124	0,13																		NOK	34.438	737.853	0,06																										
			1.694.739	0,14																						NOK	34.438	737.853	0,06																						
			1.665.124	0,13																										NOK	34.438	737.853	0,06																		
			1.694.739	0,14																														NOK	34.438	737.853	0,06														

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Pearson plc	GBP	6.539	82.051	0,01	Corteva, Inc.	USD	9.188	582.895	0,05
Prudential plc	GBP	44.840	476.085	0,04	Costco Wholesale Corp.	USD	6.452	5.448.769	0,44
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	23.448	1.365.515	0,11	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.462	1.931.915	0,16
RELX plc	GBP	66.060	3.054.205	0,25	Crown Holdings, Inc.	USD	2.122	186.331	0,02
Rio Tinto plc	GBP	41.677	2.063.252	0,17	CSX Corp.	USD	88.411	2.468.310	0,20
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	87.547	991.261	0,08	Cummins, Inc.	USD	2.690	747.085	0,06
Royalty Pharma plc 'A'	USD	9.183	280.553	0,02	CVS Health Corp.	USD	13.730	803.436	0,07
Sage Group plc (The)	GBP	48.898	718.327	0,06	Danaher Corp.	USD	9.431	1.599.761	0,13
Shell plc	GBP	164.605	4.912.592	0,40	Datadog, Inc. 'A'	USD	5.139	588.542	0,05
SSE plc	GBP	87.821	1.870.198	0,15	Deckers Outdoor Corp.	USD	1.531	135.494	0,01
Standard Chartered plc	GBP	50.766	714.948	0,06	Deere & Co.	USD	12.360	5.372.402	0,44
Tesco plc	GBP	394.617	1.839.898	0,15	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	5.739	606.518	0,05
Unilever plc	EUR	3.774	196.059	0,02	Delta Air Lines, Inc.	USD	3.929	166.055	0,01
Unilever plc	GBP	40.125	2.079.527	0,17	Diamondback Energy, Inc.	USD	18.269	2.155.783	0,18
			48.801.022	3,97	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.079	184.976	0,02
					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.331	488.393	0,04
					DocuSign, Inc. 'A'	USD	3.943	259.922	0,02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Dominion Energy, Inc.	USD	21.916	1.044.835	0,09
3M Co.	USD	23.066	2.990.234	0,24	DoorDash, Inc. 'A'	USD	8.430	1.756.070	0,14
Abbott Laboratories	USD	9.261	1.067.607	0,09	Dover Corp.	USD	386	60.324	0,00
AbbVie, Inc.	USD	53.915	8.440.380	0,69	Dow, Inc.	USD	13.104	295.561	0,02
Adobe, Inc.	USD	3.815	1.265.302	0,10	DuPont de Nemours, Inc.	USD	7.688	448.335	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	29.886	3.626.336	0,30	Edwards Lifesciences Corp.	USD	29.806	1.993.680	0,16
AECOM	USD	6.893	660.947	0,05	Elevance Health, Inc.	USD	5.591	1.829.123	0,15
Airbnb, Inc. 'A'	USD	3.701	424.077	0,03	Eli Lilly & Co.	USD	13.809	9.152.734	0,75
Akamai Technologies, Inc.	USD	3.198	217.103	0,02	EMCOR Group, Inc.	USD	884	400.090	0,03
Align Technology, Inc.	USD	1.523	246.256	0,02	Emerson Electric Co.	USD	13.812	1.571.973	0,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	110.698	16.802.611	1,37	Entergy Corp.	USD	23.305	1.643.959	0,13
Alphabet, Inc. 'C'	USD	80.370	12.239.998	1,00	EOG Resources, Inc.	USD	40.280	4.100.530	0,33
Altria Group, Inc.	USD	21.310	1.063.045	0,09	EQT Corp.	USD	3.739	185.642	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	196.908	37.355.051	3,04	Equinix, Inc., REIT	USD	3.293	2.194.884	0,18
American Express Co.	USD	10.546	2.868.921	0,23	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	20.159	1.051.045	0,09
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	6.070	185.317	0,02	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	4.308	291.777	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	17.637	3.271.229	0,27	Expedia Group, Inc.	USD	11.890	1.723.380	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	USD	5.651	2.571.210	0,21	Exxon Mobil Corp.	USD	107.811	9.969.159	0,81
AMETEK, Inc.	USD	8.165	1.256.593	0,10	Fair Isaac Corp.	USD	526	809.303	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	24.257	4.896.734	0,40	FedEx Corp.	USD	10.877	2.118.500	0,17
Apollo Global Management, Inc.	USD	18.057	2.222.453	0,18	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	3.780	703.903	0,06
Apple, Inc.	USD	278.855	47.773.968	3,89	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	48.385	3.346.650	0,27
AppLovin Corp. 'A'	USD	2.993	911.271	0,07	Fifth Third Bancorp	USD	87.795	3.110.062	0,25
Arista Networks, Inc.	USD	25.170	2.193.192	0,18	Fiserv, Inc.	USD	10.542	1.552.466	0,13
Arthur J Gallagher & Co.	USD	15.040	4.070.542	0,33	Fortinet, Inc.	USD	16.642	1.488.449	0,12
AT&T, Inc.	USD	182.956	4.466.169	0,36	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	33.478	1.238.497	0,10
Atlassian Corp. 'A'	USD	3.034	525.034	0,04	Gartner, Inc.	USD	1.480	511.893	0,04
AutoZone, Inc.	USD	710	2.188.443	0,18	GE Healthcare Technologies, Inc.	USD	9.685	612.524	0,05
Avery Dennison Corp.	USD	1.438	214.847	0,02	GE Vernova, Inc.	USD	5.132	2.303.444	0,19
Baker Hughes Co. 'A'	USD	49.205	1.606.784	0,13	Gen Digital, Inc.	USD	10.113	253.472	0,02
Ball Corp.	USD	5.875	281.266	0,02	General Electric Co.	USD	7.910	1.729.258	0,14
Bank of America Corp.	USD	241.019	9.769.929	0,80	Gilead Sciences, Inc.	USD	10.473	984.156	0,08
Baxter International, Inc.	USD	21.174	547.510	0,04	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	3.419	528.124	0,04
Becton Dickinson & Co.	USD	3.402	496.423	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	5.495	3.322.252	0,27
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	23.346	9.688.550	0,79	HCA Healthcare, Inc.	USD	2.111	684.210	0,06
Biogen, Inc.	USD	2.716	291.348	0,02	Hershey Co. (The)	USD	2.801	397.741	0,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	3.549	166.259	0,01	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	24.792	436.790	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	946	4.620.715	0,38	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	18.510	4.193.262	0,34
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	6.665	585.989	0,05	Hologic, Inc.	USD	5.074	281.672	0,02
Boston Scientific Corp.	USD	51.322	4.683.056	0,38	Home Depot, Inc. (The)	USD	6.371	2.002.912	0,16
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	96.357	3.803.544	0,31	Honeywell International, Inc.	USD	1.414	277.678	0,02
Broadcom, Inc.	USD	83.801	19.616.857	1,60	Howmet Aerospace, Inc.	USD	39.076	6.161.356	0,50
Builders FirstSource, Inc.	USD	4.288	429.751	0,03	HubSpot, Inc.	USD	880	418.417	0,03
Burlington Stores, Inc.	USD	8.847	1.743.730	0,14	Humana, Inc.	USD	5.171	1.068.753	0,09
Cadence Design Systems, Inc.	USD	5.210	1.371.993	0,11	Ingersoll Rand, Inc.	USD	21.923	1.566.958	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	14.542	2.655.299	0,22	Insulet Corp.	USD	1.252	334.732	0,03
Carrier Global Corp.	USD	53.246	3.343.438	0,27	Intel Corp.	USD	11.979	228.427	0,02
Caterpillar, Inc.	USD	11.175	3.687.140	0,30	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	8.442	1.313.344	0,11
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	6.140	729.957	0,06	International Business Machines Corp.	USD	4.289	1.070.292	0,09
Centene Corp.	USD	2.784	126.739	0,01	Intuit, Inc.	USD	6.164	4.126.692	0,34
Charles Schwab Corp. (The)	USD	65.791	5.099.953	0,42	Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.389	1.103.684	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	7.095	2.467.931	0,20	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	10.995	306.683	0,02
Cheniere Energy, Inc.	USD	5.590	1.151.679	0,09	Jabil, Inc.	USD	2.742	509.650	0,04
Chevron Corp.	USD	28.974	3.542.503	0,29	Johnson & Johnson	USD	51.981	6.740.496	0,55
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	76.902	3.657.078	0,30	Juniper Networks, Inc.	USD	5.391	183.588	0,01
Church & Dwight Co., Inc.	USD	11.184	910.382	0,07	Kenvue, Inc.	USD	75.904	1.353.485	0,11
Cigna Group (The)	USD	10.272	2.874.372	0,23	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	97.717	2.740.212	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	6.376	377.157	0,03	Keysight Technologies, Inc.	USD	3.958	556.832	0,05
Citigroup, Inc.	USD	56.229	4.088.815	0,33	Lam Research Corp.	USD	54.441	4.508.410	0,37
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2.412	401.722	0,03	Leidos Holdings, Inc.	USD	18.901	2.517.230	0,20
CME Group, Inc.	USD	20.175	4.717.055	0,38	Lennar Corp. 'A'	USD	13.093	1.230.974	0,10
CMS Energy Corp.	USD	34.598	2.034.308	0,17	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	2.710	348.336	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	92.368	5.540.267	0,45	Lowe's Cos., Inc.	USD	32.079	6.117.540	0,50
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	39.962	2.663.110	0,22	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	3.124	1.462.412	0,12
Comcast Corp. 'A'	USD	132.049	3.994.263	0,33	Marvell Technology, Inc.	USD	6.045	397.919	0,03
ConocoPhillips	USD	46.865	3.587.264	0,29	Masco Corp.	USD	27.517	1.503.831	0,12
Constellation Energy Corp.	USD	5.266	1.440.151	0,12	Mastercard, Inc. 'A'	USD	23.668	11.225.334	0,91
Copart, Inc.	USD	7.573	311.309	0,03	McDonald's Corp.	USD	24.276	6.066.928	0,49
Corpay, Inc.	USD	8.724	2.450.582	0,20					

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
McKesson Corp.	USD	2.360	1.461.587	0,12	Welltower, Inc., REIT	USD	13.064	1.692.367	0,14
MercadoLibre, Inc.	USD	968	2.130.951	0,17	Western Digital Corp.	USD	12.984	704.602	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	29.957	2.007.998	0,16	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2.937	524.352	0,04
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	46.694	29.597.174	2,41	Yum! Brands, Inc.	USD	26.844	3.395.819	0,28
MetLife, Inc.	USD	15.864	1.087.790	0,09	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	2.587	154.717	0,01
Microchip Technology, Inc.	USD	14.637	874.373	0,07	Zscaler, Inc.	USD	1.362	360.195	0,03
Micron Technology, Inc.	USD	35.274	3.722.313	0,30				827.394.989	67,35
Microsoft Corp.	USD	143.518	60.855.527	4,95					
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	1.576	526.006	0,04					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	75.040	4.300.487	0,35	<i>Aktien insgesamt</i>			1.205.491.786	98,13
Monster Beverage Corp.	USD	8.582	452.280	0,04					
Morgan Stanley	USD	7.734	932.957	0,08	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.205.491.786	98,13
Motorola Solutions, Inc.	USD	4.205	1.510.326	0,12					
MSCI, Inc. 'A'	USD	1.349	662.556	0,05	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Netflix, Inc.	USD	5.864	6.673.190	0,54					
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	7.494	807.789	0,07	<i>Aktien</i>				
Newmont Corp.	USD	5.406	263.564	0,02	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
NextEra Energy, Inc.	USD	70.507	4.074.700	0,33	Ameren Corp.	USD	8.083	658.236	0,06
NIKE, Inc. 'B'	USD	18.925	1.139.247	0,09				658.236	0,06
NRG Energy, Inc.	USD	6.989	971.052	0,08					
Nucor Corp.	USD	5.115	573.135	0,05	<i>Aktien insgesamt</i>			658.236	0,06
Nutanix, Inc. 'A'	USD	6.693	441.688	0,04					
NVIDIA Corp.	USD	481.996	64.424.495	5,24	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			658.236	0,06
ON Semiconductor Corp.	USD	9.422	424.826	0,03					
Oracle Corp.	USD	44.205	8.356.624	0,68	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.855	294.603	0,02	<i>Optionsscheine</i>				
Otis Worldwide Corp.	USD	40.175	3.355.802	0,27	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Owens Corning	USD	3.528	413.391	0,03	Constellation Software USA, Inc.	CAD	442	0	0,00
PACCAR, Inc.	USD	13.246	1.070.656	0,09	22/08/2028*				
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	27.798	3.270.499	0,27	<i>Optionsscheine insgesamt</i>			0	0,00
Palo Alto Networks, Inc.	USD	12.052	2.083.027	0,17	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00
PepsiCo, Inc.	USD	49.989	5.589.101	0,45	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
PG&E Corp.	USD	119.219	1.428.939	0,12	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Philip Morris International, Inc.	USD	26.814	4.150.358	0,34	<i>Luxemburg</i>				
Pinterest, Inc. 'A'	USD	11.363	347.542	0,03	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
PPG Industries, Inc.	USD	17.060	1.654.607	0,13	JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	563	6.024.899	0,49
Principal Financial Group, Inc.	USD	12.214	827.348	0,07				6.024.899	0,49
Procter & Gamble Co. (The)	USD	22.862	3.105.334	0,25	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			6.024.899	0,49
Progressive Corp. (The)	USD	27.618	6.252.821	0,51	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			6.024.899	0,49
Prologis, Inc., REIT	USD	31.956	2.863.577	0,23	Wertpapierbestand insgesamt			1.212.174.921	98,68
QUALCOMM, Inc.	USD	5.265	710.402	0,06	Bankguthaben			10.558.819	0,86
Quanta Services, Inc.	USD	2.989	962.344	0,08	Andere Aktiva/(Passiva)			5.705.055	0,46
Raymond James Financial, Inc.	USD	9.779	1.285.924	0,10	Nettovermögen insgesamt			1.228.438.795	100,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.094	2.262.609	0,18					
ResMed, Inc.	USD	1.817	397.684	0,03					
Ross Stores, Inc.	USD	24.450	2.674.623	0,22					
RTX Corp.	USD	57.801	7.205.641	0,59					
S&P Global, Inc.	USD	1.842	818.871	0,07					
Salesforce, Inc.	USD	25.539	6.000.401	0,49					
Sandisk Corp.	USD	4.328	172.503	0,01					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	10.470	2.065.676	0,17					
ServiceNow, Inc.	USD	7.404	6.476.447	0,53					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.909	560.294	0,05					
Southern Co. (The)	USD	64.333	4.997.090	0,41					
State Street Corp.	USD	19.730	1.795.113	0,15					
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.353	482.627	0,04					
Stryker Corp.	USD	15.299	5.145.624	0,42					
Synopsys, Inc.	USD	3.174	1.382.781	0,11					
Tesla, Inc.	USD	50.997	13.966.076	1,14					
Texas Instruments, Inc.	USD	32.682	5.779.036	0,47					
Textron, Inc.	USD	16.497	1.136.263	0,09					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12.633	4.399.665	0,36					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.701	601.067	0,05					
Toast, Inc. 'A'	USD	34.658	1.322.967	0,11					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	2.373	535.910	0,04					
Truist Financial Corp.	USD	68.928	2.538.477	0,21					
Twilio, Inc. 'A'	USD	4.399	466.648	0,04					
Uber Technologies, Inc.	USD	49.268	3.903.432	0,32					
Union Pacific Corp.	USD	10.502	2.070.959	0,17					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	16.594	1.424.396	0,12					
United Rentals, Inc.	USD	2.151	1.387.944	0,11					
United Therapeutics Corp.	USD	926	225.332	0,02					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	22.871	5.998.807	0,49					
US Bancorp	USD	86.019	3.352.891	0,27					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.597	634.867	0,05					
Ventas, Inc., REIT	USD	54.554	2.898.792	0,24					
Verizon Communications, Inc.	USD	4.240	154.703	0,01					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.092	3.412.022	0,28					
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	6.937	761.187	0,06					
Visa, Inc. 'A'	USD	43.920	13.236.344	1,08					
Vistra Corp.	USD	10.168	1.685.816	0,14					
Vulcan Materials Co.	USD	1.859	416.427	0,03					
Walmart, Inc.	USD	68.610	5.701.691	0,46					
Walt Disney Co. (The)	USD	42.347	4.466.528	0,36					
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	42.322	413.360	0,03					
Wells Fargo & Co.	USD	119.096	8.233.967	0,67					

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

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	67,41
Japan	5,43
Großbritannien	3,97
Frankreich	3,04
Kanada	3,02
Irland	2,47
Deutschland	2,46
Schweiz	2,37
Niederlande	2,03
Australien	1,64
Dänemark	0,73
Spanien	0,71
Luxemburg	0,63
Schweden	0,53
Italien	0,50
Hongkong	0,41
Singapur	0,32
Kaimaninseln	0,20
Finnland	0,16
Panama	0,15
Liberia	0,13
Belgien	0,12
Jersey	0,12
Norwegen	0,06
Neuseeland	0,05
Bermuda	0,02
Wertpapierbestand insgesamt	98,68
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,32
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	2.183.294	EUR	1.217.195	03/07/2025	Morgan Stanley	2.109	-
AUD	2.156.438	EUR	1.201.934	08/07/2025	Morgan Stanley	2.048	-
CHF	1.673.336	EUR	1.786.578	03/07/2025	Goldman Sachs	4.016	-
CHF	1.402.984	EUR	1.498.964	08/07/2025	Morgan Stanley	2.775	-
CHF	494.568	EUR	529.370	08/08/2025	Morgan Stanley	1.074	-
CHF	8.694	USD	10.635	08/07/2025	Barclays	233	-
CHF	2.651	USD	3.241	08/07/2025	HSBC	73	-
CHF	3.653	USD	4.472	08/07/2025	Morgan Stanley	96	-
CHF	8.140	USD	10.171	08/08/2025	BNP Paribas	73	-
CHF	2.821	USD	3.554	08/08/2025	Goldman Sachs	-	-
EUR	1.235.596	AUD	2.183.294	03/07/2025	BNP Paribas	16.292	-
EUR	1.219.903	AUD	2.156.438	08/07/2025	BNP Paribas	15.921	-
EUR	2.327.821	CAD	3.646.736	03/07/2025	Morgan Stanley	51.694	0,01
EUR	1.720.729	CAD	2.694.126	08/07/2025	Morgan Stanley	39.304	0,01
EUR	1.794.346	CHF	1.673.336	03/07/2025	Barclays	3.752	-
EUR	1.501.236	CHF	1.399.865	08/07/2025	Barclays	2.835	-
EUR	557.751	DKK	4.159.179	03/07/2025	HSBC	275	-
EUR	461.356	DKK	3.440.213	08/07/2025	HSBC	230	-
EUR	2.981.013	GBP	2.512.126	03/07/2025	Barclays	48.235	0,01
EUR	449.403	GBP	384.466	03/07/2025	Morgan Stanley	558	-
EUR	2.677.006	GBP	2.255.855	08/07/2025	Citibank	44.223	0,01
EUR	2.930.204	GBP	2.512.126	05/08/2025	Morgan Stanley	3.872	-
EUR	2.630.893	GBP	2.255.855	08/08/2025	Morgan Stanley	3.532	-
EUR	636.485	HKD	5.649.943	03/07/2025	HSBC	22.235	-
EUR	311.616	HKD	2.766.100	08/07/2025	HSBC	10.816	-
EUR	4.137.667	JPY	673.720.516	03/07/2025	Morgan Stanley	155.048	0,01
EUR	4.351	JPY	708.816	08/07/2025	Barclays	160	-
EUR	3.532.901	JPY	575.579.102	08/07/2025	Morgan Stanley	129.668	0,01
EUR	3.994.199	JPY	673.720.516	05/08/2025	Morgan Stanley	5.037	-
EUR	3.417.301	JPY	576.287.918	08/08/2025	BNP Paribas	4.590	-
EUR	532.973	SEK	5.785.322	03/07/2025	Barclays	13.786	-
EUR	669.755	SEK	7.270.527	08/07/2025	Morgan Stanley	17.292	-
EUR	520.415	SEK	5.785.322	05/08/2025	Morgan Stanley	1.257	-
EUR	654.015	SEK	7.270.527	08/08/2025	Morgan Stanley	1.580	-
EUR	1.832	SGD	2.681	03/07/2025	HSBC	37	-
EUR	53.836.085	USD	61.200.409	03/07/2025	Barclays	1.611.837	0,13
EUR	1.944.325	USD	2.226.784	03/07/2025	BNP Paribas	44.139	-
EUR	748.855	USD	868.839	03/07/2025	HSBC	7.447	-
EUR	575.541	USD	658.052	03/07/2025	Morgan Stanley	14.005	-
EUR	31.041	USD	35.256	08/07/2025	Citibank	966	-
EUR	340.350	USD	389.275	08/07/2025	Morgan Stanley	8.279	-
EUR	44.473.214	USD	50.505.392	08/07/2025	State Street	1.389.570	0,11
EUR	459.939	USD	540.007	05/08/2025	BNP Paribas	225	-
EUR	440.491	USD	512.201	05/08/2025	Morgan Stanley	4.449	-
EUR	43.942.462	USD	51.624.527	08/08/2025	HSBC	2.388	-
GBP	10.250	USD	13.876	03/07/2025	Barclays	125	-
GBP	3.134	USD	4.251	03/07/2025	BNP Paribas	32	-
GBP	3.882	USD	5.264	03/07/2025	HSBC	40	-
GBP	4.388	USD	5.973	05/08/2025	Morgan Stanley	27	-
HKD	2.766.100	EUR	300.736	08/07/2025	BNP Paribas	64	-
SGD	2.681	EUR	1.795	03/07/2025	HSBC	-	-
SGD	92.598.715	EUR	61.999.073	08/08/2025	HSBC	4.303	-
SGD	1.406.565	USD	1.095.264	08/07/2025	Goldman Sachs	7.288	-
SGD	2.315.507	USD	1.807.158	08/07/2025	Morgan Stanley	8.483	-
SGD	479.670	USD	377.311	08/08/2025	Barclays	37	-
SGD	1.026.973	USD	803.546	08/08/2025	BNP Paribas	3.717	-
SGD	524.088	USD	412.282	08/08/2025	Morgan Stanley	13	-
USD	63.220.488	EUR	53.884.167	03/07/2025	HSBC	63.879	0,01
USD	51.624.527	EUR	44.032.722	08/07/2025	HSBC	5.601	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						3.781.640	0,31
CHF	487.716	EUR	523.034	08/07/2025	Barclays	(988)	-
DKK	4.159.179	EUR	557.480	03/07/2025	Morgan Stanley	(4)	-
DKK	3.440.213	EUR	461.131	08/07/2025	Morgan Stanley	(4)	-
EUR	1.215.279	AUD	2.183.294	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.992)	-
EUR	1.200.193	AUD	2.156.438	08/08/2025	Morgan Stanley	(1.950)	-
EUR	2.273.772	CAD	3.646.736	05/08/2025	BNP Paribas	(1.123)	-
EUR	528.401	CHF	494.568	08/07/2025	Morgan Stanley	(980)	-
EUR	1.790.072	CHF	1.673.336	05/08/2025	Goldman Sachs	(4.344)	-
EUR	1.498.372	CHF	1.399.865	08/08/2025	Morgan Stanley	(3.039)	-
EUR	557.630	DKK	4.159.179	05/08/2025	Morgan Stanley	(7)	-
EUR	461.251	DKK	3.440.213	08/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	614.908	HKD	5.649.943	05/08/2025	HSBC	(99)	-
EUR	301.073	HKD	2.766.100	08/08/2025	BNP Paribas	(33)	-
EUR	61.985.502	SGD	92.598.715	08/07/2025	HSBC	(3.270)	-
EUR	1.795	SGD	2.681	05/08/2025	HSBC	-	-
EUR	53.766.535	USD	63.220.488	05/08/2025	HSBC	(53.735)	(0,01)
GBP	376.541	EUR	446.822	03/07/2025	Barclays	(7.230)	-
GBP	2.127	EUR	2.497	03/07/2025	HSBC	(15)	-
GBP	2.512.126	EUR	2.936.194	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.416)	-
GBP	2.255.855	EUR	2.635.941	08/07/2025	Morgan Stanley	(3.157)	-
GBP	382.032	EUR	445.611	05/08/2025	Morgan Stanley	(589)	-

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	2.244	USD	3.073	05/08/2025	HSBC	(3)	-
GBP	2.054	USD	2.824	05/08/2025	Morgan Stanley	(11)	-
JPY	673.720.516	EUR	3.988.183	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.563)	-
JPY	576.287.918	EUR	3.412.467	08/07/2025	BNP Paribas	(5.043)	-
SEK	5.785.322	EUR	520.435	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.247)	-
SEK	7.270.527	EUR	654.034	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.571)	-
SGD	91.715.070	EUR	62.672.719	08/07/2025	HSBC	(1.275.491)	(0,11)
USD	4.860	CHF	3.978	08/07/2025	BNP Paribas	(112)	-
USD	8.969	CHF	7.287	08/07/2025	Morgan Stanley	(149)	-
USD	474.019	EUR	413.004	03/07/2025	Barclays	(8.509)	-
USD	686.458	EUR	603.511	03/07/2025	Citibank	(17.735)	-
USD	581.004	EUR	507.958	03/07/2025	Morgan Stanley	(12.169)	-
USD	3.609	GBP	2.664	03/07/2025	Goldman Sachs	(31)	-
USD	7.747	GBP	5.752	03/07/2025	HSBC	(105)	-
USD	4.149	GBP	3.051	03/07/2025	Morgan Stanley	(21)	-
USD	1.057.361	SGD	1.356.406	08/07/2025	Citibank	(6.043)	-
USD	1.154.976	SGD	1.482.019	08/07/2025	Morgan Stanley	(6.863)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.426.644)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.354.996	0,19

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	37	USD	9.849.340	23.484	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				23.484	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				23.484	-

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Großbritannien</i>				
<i>Aktien</i>					3i Group plc	GBP	180.222	10.206.422	1,76
<i>Kaimaninseln</i>					Barratt Redrow plc	GBP	488.103	3.073.762	0,53
Sea Ltd., ADR	USD	41.996	6.689.543	1,15	Compass Group plc	GBP	248.692	8.456.554	1,46
					London Stock Exchange Group plc	GBP	76.884	11.210.092	1,93
					SSE plc	GBP	296.924	7.409.484	1,27
			6.689.543	1,15				40.356.314	6,95
<i>Dänemark</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	117.318	8.078.920	1,39	AbbVie, Inc.	USD	56.433	10.352.352	1,78
Novonosis Novozymes 'B'	DKK	97.579	6.933.420	1,19	Alphabet, Inc. 'A'	USD	26.708	4.750.418	0,82
			15.012.340	2,58	Amazon.com, Inc.	USD	145.262	32.291.743	5,56
<i>Frankreich</i>					American Tower Corp., REIT	USD	35.665	7.751.431	1,34
Legrand SA	EUR	64.954	8.652.156	1,49	Analog Devices, Inc.	USD	41.167	9.738.054	1,68
Schneider Electric SE	EUR	19.634	5.196.734	0,89	Apple, Inc.	USD	63.324	12.712.610	2,19
			13.848.890	2,38	Arthur J Gallagher & Co.	USD	32.970	10.456.271	1,80
<i>Deutschland</i>					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	151.740	7.018.734	1,21
Infineon Technologies AG	EUR	225.340	9.490.740	1,63	Broadcom, Inc.	USD	21.367	5.861.075	1,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	13.161	8.452.831	1,46	Burlington Stores, Inc.	USD	40.028	9.244.867	1,59
			17.943.571	3,09	Charles Schwab Corp. (The)	USD	120.483	10.944.073	1,88
<i>Hongkong</i>					Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	224.911	12.533.165	2,16
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	121.500	6.483.653	1,12	CME Group, Inc.	USD	22.947	6.286.904	1,08
			6.483.653	1,12	Ecolab, Inc.	USD	19.460	5.186.479	0,89
<i>Indien</i>					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	156.475	12.682.299	2,18
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	79.633	6.067.238	1,04	Fifth Third Bancorp	USD	85.853	3.563.758	0,61
			6.067.238	1,04	Lowe's Cos., Inc.	USD	27.003	6.034.225	1,04
<i>Indonesien</i>					Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	23.474	5.100.783	0,88
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9.639.300	5.232.296	0,90	Mastercard, Inc. 'A'	USD	25.292	14.056.408	2,42
			5.232.296	0,90	Microsoft Corp.	USD	75.287	37.408.228	6,44
<i>Irland</i>					Morgan Stanley	USD	47.313	6.687.929	1,15
Kingspan Group plc	EUR	47.613	4.021.274	0,69	Netflix, Inc.	USD	5.449	7.266.241	1,25
Linde plc	USD	23.826	11.077.661	1,91	NextEra Energy, Inc.	USD	193.034	13.072.262	2,25
Trane Technologies plc	USD	22.603	9.801.678	1,69	NVIDIA Corp.	USD	170.622	26.723.671	4,60
			24.900.613	4,29	Oracle Corp.	USD	30.827	6.828.797	1,18
<i>Italien</i>					Otis Worldwide Corp.	USD	75.726	7.412.061	1,28
UniCredit SpA	EUR	91.617	6.078.005	1,05	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.703	5.570.697	0,96
			6.078.005	1,05	Ross Stores, Inc.	USD	42.432	5.439.146	0,94
<i>Japan</i>					Salesforce, Inc.	USD	30.905	8.508.610	1,47
Disco Corp.	JPY	12.900	3.809.597	0,66	ServiceNow, Inc.	USD	6.457	6.618.425	1,14
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	524.300	5.311.275	0,92	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19.788	8.075.483	1,39
Keyence Corp.	JPY	20.900	8.384.900	1,44	UnitedHealth Group, Inc.	USD	22.936	7.049.380	1,21
Sony Group Corp.	JPY	290.200	7.498.726	1,29	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.737	7.799.846	1,34
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	161.800	6.853.273	1,18	Walt Disney Co. (The)	USD	42.943	5.307.540	0,91
			31.857.771	5,49	Wells Fargo & Co.	USD	104.711	8.483.162	1,46
<i>Niederlande</i>								354.817.127	61,09
NXP Semiconductors NV	USD	45.027	9.797.650	1,69	<i>Aktien insgesamt</i>			573.084.607	98,67
			9.797.650	1,69	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			573.084.607	98,67
<i>Schweden</i>					Wertpapierbestand insgesamt			573.084.607	98,67
Volvo AB 'B'	SEK	385.445	10.755.558	1,85	Bankguthaben			5.008.975	0,86
			10.755.558	1,85	Andere Aktiva/(Passiva)			2.712.434	0,47
<i>Schweiz</i>					Nettovermögen insgesamt			580.806.016	100,00
Nestle SA	CHF	73.754	7.285.699	1,25					
			7.285.699	1,25					
<i>Taiwan</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	70.753	15.958.339	2,75					
			15.958.339	2,75					

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	61,09
Großbritannien	6,95
Japan	5,49
Irland	4,29
Deutschland	3,09
Taiwan	2,75
Dänemark	2,58
Frankreich	2,38
Schweden	1,85
Niederlande	1,69
Schweiz	1,25
Kaimaninseln	1,15
Hongkong	1,12
Italien	1,05
Indien	1,04
Indonesien	0,90
Wertpapierbestand insgesamt	98,67
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,33
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	8.400	USD	10.518	08/07/2025	BNP Paribas	22	-
EUR	3.267	JPY	531.688	08/07/2025	Goldman Sachs	145	-
EUR	6.807	USD	7.830	08/07/2025	Barclays	150	-
EUR	561.949	USD	638.225	08/07/2025	Citibank	20.527	-
EUR	6.762	USD	7.828	08/07/2025	HSBC	98	-
EUR	10.613	USD	12.097	08/07/2025	Morgan Stanley	345	-
EUR	566.380	USD	665.427	08/08/2025	Barclays	5	-
EUR	22.883	USD	26.866	08/08/2025	Morgan Stanley	19	-
HKD	48.629	USD	6.199	08/07/2025	BNP Paribas	1	-
IDR	156.999.894	USD	9.664	08/07/2025	Goldman Sachs	6	-
JPY	731.830	EUR	4.321	08/07/2025	Morgan Stanley	7	-
MXN	136.662	USD	7.146	08/07/2025	Morgan Stanley	89	-
SGD	8.685	USD	6.816	08/07/2025	Barclays	-	-
TWD	474.566	USD	16.286	08/07/2025	Citibank	12	-
USD	20.032	DKK	127.158	08/08/2025	Citibank	1	-
USD	664.061	EUR	566.380	08/07/2025	Barclays	114	-
USD	51.016	GBP	37.228	08/08/2025	Citibank	75	-
USD	6.222	HKD	48.629	08/07/2025	HSBC	23	-
USD	6.463	INR	554.242	08/07/2025	J.P. Morgan	8	-
USD	6.461	INR	554.242	08/08/2025	Goldman Sachs	18	-
USD	40.579	JPY	5.819.053	08/07/2025	Barclays	246	-
USD	39.150	JPY	5.618.911	08/08/2025	RBC	56	-
USD	10.414	SEK	98.552	08/08/2025	Morgan Stanley	24	-
USD	3.835	TWD	109.472	08/08/2025	J.P. Morgan	39	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						22.030	-
DKK	127.158	USD	19.986	08/07/2025	Citibank	(5)	-
GBP	37.228	USD	51.009	08/07/2025	Citibank	(77)	-
INR	554.242	USD	6.470	08/07/2025	Goldman Sachs	(16)	-
JPY	5.618.911	USD	39.014	08/07/2025	RBC	(68)	-
MXN	47.272	EUR	2.164	08/07/2025	Morgan Stanley	(34)	-
SEK	98.552	USD	10.393	08/07/2025	Morgan Stanley	(26)	-
USD	10.233	CHF	8.400	08/07/2025	HSBC	(307)	-
USD	10.559	CHF	8.400	08/08/2025	BNP Paribas	(25)	-
USD	15.787	DKK	103.654	08/07/2025	HSBC	(500)	-
USD	3.597	DKK	23.504	08/07/2025	Morgan Stanley	(96)	-
USD	5.680	EUR	4.992	08/07/2025	BNP Paribas	(172)	-
USD	9.136	EUR	7.978	08/07/2025	Goldman Sachs	(217)	-
USD	4.135	EUR	3.563	08/07/2025	Morgan Stanley	(41)	-
USD	50.170	GBP	37.228	08/07/2025	Citibank	(762)	-
USD	6.218	HKD	48.629	08/08/2025	BNP Paribas	(1)	-
USD	9.604	IDR	156.999.894	08/07/2025	Citibank	(66)	-
USD	9.654	IDR	156.999.894	08/08/2025	Goldman Sachs	(5)	-
USD	9.499	MXN	183.934	08/07/2025	Morgan Stanley	(240)	-
USD	10.312	SEK	98.552	08/07/2025	Barclays	(56)	-
USD	6.741	SGD	8.685	08/07/2025	HSBC	(74)	-
USD	6.831	SGD	8.685	08/08/2025	Barclays	(2)	-
USD	15.950	TWD	474.566	08/07/2025	Standard Chartered	(348)	-
USD	16.432	TWD	474.566	08/08/2025	Citibank	(28)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(3.166)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						18.864	-

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Hongkong</i>				
					BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	69.000	299.515	0,25
<i>Aktien</i>					Swire Properties Ltd.	HKD	113.200	282.497	0,24
								582.012	0,49
<i>Australien</i>					<i>Irland</i>				
AGL Energy Ltd.	AUD	34.123	217.400	0,18	AIB Group plc	EUR	29.965	244.386	0,21
BHP Group Ltd.	AUD	25.879	622.502	0,53	Greencore Group plc	GBP	93.375	298.926	0,25
Origin Energy Ltd.	AUD	29.140	205.868	0,17	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	2.413	260.447	0,22
Perseus Mining Ltd.	AUD	88.560	197.347	0,17	Seagate Technology Holdings plc	USD	3.422	487.088	0,41
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	24.057	368.176	0,31					
			1.611.293	1,36				1.290.847	1,09
<i>Österreich</i>					<i>Italien</i>				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	1.363	172.094	0,14	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	25.782	218.171	0,18
Erste Group Bank AG	EUR	2.697	227.150	0,19	Banco BPM SpA	EUR	17.122	198.850	0,17
OMV AG	EUR	4.836	258.577	0,22	BPER Banca SpA	EUR	17.806	159.451	0,13
Telekom Austria AG 'A'	EUR	10.129	113.707	0,10	Enel SpA	EUR	46.159	435.688	0,37
			771.528	0,65	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	78.414	446.816	0,38
<i>Belgien</i>					<i>Japan</i>				
Ageas SA	EUR	3.634	243.469	0,20	UniCredit SpA	EUR	6.878	456.297	0,39
			243.469	0,20	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	10.585	206.890	0,17
					Webuild SpA	EUR	54.065	227.312	0,19
								2.349.475	1,98
<i>Bermuda</i>					<i>Kanada</i>				
Arch Capital Group Ltd.	USD	4.441	403.443	0,34	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	7.074	389.878	0,33
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	1.961	202.463	0,17	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	6.648	466.247	0,39
Genpact Ltd.	USD	7.528	330.969	0,28	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	33.195	525.876	0,44
			936.875	0,79	Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	10.528	432.978	0,37
					EQB, Inc.	CAD	2.148	164.425	0,14
<i>Kanada</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	7.074	389.878	0,33	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	294.500	282.872	0,24
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	6.648	466.247	0,39				282.872	0,24
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	33.195	525.876	0,44					
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	10.528	432.978	0,37	<i>Dänemark</i>				
EQB, Inc.	CAD	2.148	164.425	0,14	H Lundbeck A/S	DKK	49.621	283.217	0,24
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	240	430.179	0,36	ISS A/S	DKK	7.417	205.143	0,17
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	14.644	190.327	0,16				488.360	0,41
IAMGOLD Corp.	CAD	49.014	352.929	0,30	<i>Finnland</i>				
Manulife Financial Corp.	CAD	16.834	537.309	0,45	Nordea Bank Abp	EUR	28.280	417.545	0,35
Suncor Energy, Inc.	CAD	10.513	393.531	0,33				417.545	0,35
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	9.084	665.064	0,56					
			4.548.743	3,83				9.673.258	8,15
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Frankreich</i>				
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	294.500	282.872	0,24	Ayvens SA, Reg. S	EUR	23.499	257.532	0,22
			282.872	0,24	BNP Paribas SA	EUR	6.063	540.271	0,45
					Credit Agricole SA	EUR	11.778	220.892	0,19
<i>Dänemark</i>					<i>Jersey</i>				
H Lundbeck A/S	DKK	49.621	283.217	0,24	Ancor plc	USD	37.685	346.891	0,29
ISS A/S	DKK	7.417	205.143	0,17	Glencore plc	GBP	88.667	343.961	0,29
			488.360	0,41				690.852	0,58
<i>Finnland</i>					<i>Luxemburg</i>				
Nordea Bank Abp	EUR	28.280	417.545	0,35	B&M European Value Retail SA	GBP	48.979	182.094	0,15
			417.545	0,35	Millicom International Cellular SA	USD	7.561	279.039	0,24
								461.133	0,39
<i>Frankreich</i>					<i>Niederlande</i>				
Ayvens SA, Reg. S	EUR	23.499	257.532	0,22	AerCap Holdings NV	USD	1.820	214.405	0,18
BNP Paribas SA	EUR	6.063	540.271	0,45	Havas NV	EUR	117.298	200.161	0,17
Credit Agricole SA	EUR	11.778	220.892	0,19	Heineken Holding NV	EUR	4.328	321.536	0,27
Eiffage SA	EUR	1.005	139.847	0,12	ING Groep NV	EUR	17.840	387.765	0,33
Engie SA	EUR	18.351	427.279	0,36	NXP Semiconductors NV	USD	1.986	432.144	0,36
Orange SA	EUR	19.468	293.598	0,25	OCI NV	EUR	14.497	130.890	0,11
Renault SA	EUR	2.102	96.357	0,08	SBM Offshore NV	EUR	5.605	147.647	0,12
Sanofi SA	EUR	5.141	496.667	0,42				1.834.548	1,54
Societe Generale SA	EUR	7.554	426.390	0,36					
TotalEnergies SE	EUR	10.959	670.019	0,56					
			3.568.852	3,01					
<i>Deutschland</i>					<i>Jersey</i>				
Allianz SE	EUR	1.661	668.088	0,56	Ancor plc	USD	37.685	346.891	0,29
Commerzbank AG	EUR	10.019	315.754	0,26	Glencore plc	GBP	88.667	343.961	0,29
Deutsche Bank AG	EUR	11.674	342.127	0,29				690.852	0,58
Deutsche Telekom AG	EUR	18.932	686.278	0,58	<i>Luxemburg</i>				
E.ON SE	EUR	17.405	317.196	0,27	B&M European Value Retail SA	GBP	48.979	182.094	0,15
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	30.285	252.319	0,21	Millicom International Cellular SA	USD	7.561	279.039	0,24
Volkswagen AG Preference	EUR	1.901	199.013	0,17				461.133	0,39
Vonovia SE	EUR	7.627	269.237	0,23					
			3.050.012	2,57					

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Norwegen</i>					Baker Hughes Co. 'A'	USD	9.220	352.803	0,30
DNB Bank ASA	NOK	8.984	246.590	0,21	Bank of America Corp.	USD	27.969	1.328.527	1,12
DOF Group ASA	NOK	27.210	240.237	0,20	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	6.135	561.322	0,47
Equinor ASA	NOK	12.855	322.743	0,27	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	4.308	2.094.959	1,76
Telenor ASA	NOK	13.928	214.432	0,18	Brighthouse Financial, Inc.	USD	3.725	203.553	0,17
			1.024.002	0,86	Brink's Co. (The)	USD	1.775	158.330	0,13
<i>Panama</i>					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	13.281	614.313	0,52
Carnival Corp.	USD	16.033	442.591	0,37	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	7.411	192.390	0,16
			442.591	0,37	Capital One Financial Corp.	USD	2.986	638.899	0,54
<i>Portugal</i>					Cardinal Health, Inc.	USD	2.238	375.626	0,32
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	314.175	242.022	0,20	Cencora, Inc.	USD	2.111	634.862	0,53
			242.022	0,20	Centene Corp.	USD	6.209	331.219	0,28
<i>Singapur</i>					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	2.880	431.611	0,36
Flex Ltd.	USD	8.490	423.736	0,36	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.369	558.004	0,47
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	24.800	317.380	0,27	Chevron Corp.	USD	7.844	1.123.810	0,95
United Overseas Bank Ltd.	SGD	8.900	251.359	0,21	Cigna Group (The)	USD	2.158	707.608	0,60
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	96.000	166.796	0,14	Cisco Systems, Inc.	USD	19.780	1.371.051	1,15
			1.159.271	0,98	Citigroup, Inc.	USD	9.623	819.976	0,69
<i>Spanien</i>					Citizens Financial Group, Inc.	USD	6.876	309.867	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	35.285	537.407	0,45	CNA Financial Corp.	USD	3.672	169.977	0,14
Banco de Sabadell SA	EUR	70.214	222.024	0,19	CNO Financial Group, Inc.	USD	7.125	274.811	0,23
Banco Santander SA	EUR	83.437	683.569	0,58	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5.740	448.237	0,38
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	51.520	238.943	0,20	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	8.927	266.828	0,22
Mapfre SA	EUR	42.297	171.094	0,14	Comcast Corp. 'A'	USD	23.393	829.165	0,70
Tecnicas Reunidas SA	EUR	12.854	293.263	0,25	Conagra Brands, Inc.	USD	13.167	268.014	0,23
			2.146.300	1,81	Corebridge Financial, Inc.	USD	7.799	278.892	0,23
<i>Schweden</i>					Crown Holdings, Inc.	USD	3.398	349.637	0,29
Betsson AB 'B'	SEK	13.255	277.386	0,23	CVS Health Corp.	USD	8.466	580.514	0,49
Loomis AB 'B'	SEK	5.043	210.803	0,18	Delta Air Lines, Inc.	USD	6.112	302.697	0,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	14.928	258.591	0,22	East West Bancorp, Inc.	USD	2.698	275.425	0,23
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	16.984	224.505	0,19	eBay, Inc.	USD	5.738	424.038	0,36
Swedbank AB 'A'	SEK	8.910	233.542	0,19	Elevance Health, Inc.	USD	1.134	434.730	0,37
			1.204.827	1,01	EOG Resources, Inc.	USD	5.061	603.727	0,51
<i>Schweiz</i>					EQT Corp.	USD	9.122	530.718	0,45
Chubb Ltd.	USD	2.599	742.106	0,63	Equitable Holdings, Inc.	USD	4.432	250.209	0,21
Novartis AG	CHF	5.222	627.256	0,53	Exelixis, Inc.	USD	7.680	339.418	0,29
Roche Holding AG	CHF	2.758	895.645	0,75	Exelon Corp.	USD	9.549	412.087	0,35
Swiss Re AG	CHF	2.199	376.977	0,32	Expedia Group, Inc.	USD	2.098	356.335	0,30
			2.641.984	2,23	Exxon Mobil Corp.	USD	16.592	1.797.826	1,51
<i>Großbritannien</i>					Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	5.456	242.192	0,20
3i Group plc	GBP	4.549	257.621	0,22	Fidelity National Financial, Inc.	USD	6.527	369.526	0,31
Anglo American plc	GBP	7.385	216.264	0,18	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.836	391.958	0,33
Barclays plc	GBP	96.272	443.500	0,37	Fifth Third Bancorp	USD	6.435	267.117	0,23
Burberry Group plc	GBP	14.018	225.438	0,19	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	126	249.240	0,21
Centrica plc	GBP	148.340	325.725	0,27	Fox Corp. 'A'	USD	8.630	487.638	0,41
Cushman & Wakefield plc	USD	16.902	189.049	0,16	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	9.638	417.807	0,35
Drax Group plc	GBP	19.903	188.699	0,16	Gap, Inc. (The)	USD	11.304	247.049	0,21
GSK plc	GBP	21.931	418.928	0,35	General Motors Co.	USD	9.684	479.067	0,40
HSBC Holdings plc	GBP	76.993	926.466	0,78	Gilead Sciences, Inc.	USD	5.540	610.037	0,51
JET2 plc	GBP	6.984	175.426	0,15	Globe Life, Inc.	USD	1.295	161.176	0,14
Lion Finance Group plc	GBP	1.425	137.735	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.432	1.014.522	0,85
Lloyds Banking Group plc	GBP	389.873	409.747	0,34	Griffon Corp.	USD	1.970	144.214	0,12
Marks & Spencer Group plc	GBP	34.115	165.035	0,14	Group 1 Automotive, Inc.	USD	963	421.698	0,36
NatWest Group plc	GBP	57.367	400.346	0,34	H&R Block, Inc.	USD	3.201	175.175	0,15
Prudential plc	GBP	25.779	320.729	0,27	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3.582	189.936	0,16
Shell plc	GBP	26.791	936.936	0,79	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	2.277	285.763	0,24
SSE plc	GBP	9.335	232.947	0,20	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.636	621.353	0,52
Standard Chartered plc	GBP	17.190	283.681	0,24	Huntington Bancshares, Inc.	USD	22.545	378.643	0,32
			6.254.272	5,27	Ingredion, Inc.	USD	1.453	196.373	0,17
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Interface, Inc. 'A'	USD	12.237	258.690	0,22
3M Co.	USD	4.776	725.522	0,61	International Business Machines Corp.	USD	4.582	1.339.846	1,13
AbbVie, Inc.	USD	7.516	1.378.773	1,16	J M Smucker Co. (The)	USD	3.870	372.352	0,31
ADT, Inc.	USD	47.680	402.181	0,34	Jabil, Inc.	USD	2.031	442.352	0,37
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	930	184.084	0,16	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	2.793	251.915	0,21
Air Lease Corp. 'A'	USD	7.873	462.499	0,39	Johnson & Johnson	USD	10.066	1.529.529	1,29
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2.186	207.364	0,17	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	15.287	502.331	0,42
Allstate Corp. (The)	USD	1.645	325.274	0,27	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	5.396	184.031	0,16
Ameriprise Financial, Inc.	USD	584	311.371	0,26	Kimco Realty Corp., REIT	USD	15.699	327.717	0,28
Amgen, Inc.	USD	2.709	753.779	0,63	Kroger Co. (The)	USD	5.064	362.076	0,31
Assurant, Inc.	USD	1.625	320.653	0,27	Labcorp Holdings, Inc.	USD	1.411	367.269	0,31
AT&T, Inc.	USD	37.330	1.067.825	0,90	Leidos Holdings, Inc.	USD	1.960	305.878	0,26
Avnet, Inc.	USD	2.814	147.833	0,12	Levi Strauss & Co. 'A'	USD	17.237	317.678	0,27
					Lincoln National Corp.	USD	8.539	297.755	0,25
					M&T Bank Corp.	USD	1.730	337.635	0,28
					McKesson Corp.	USD	620	449.943	0,38
					Merck & Co., Inc.	USD	11.708	919.605	0,77
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.691	2.741.490	2,31
					MetLife, Inc.	USD	7.135	573.297	0,48
					Microchip Technology, Inc.	USD	6.430	450.100	0,38
					Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	4.576	216.834	0,18
					Morgan Stanley	USD	6.240	882.055	0,74
					MRC Global, Inc.	USD	13.670	204.640	0,17
					Newmark Group, Inc. 'A'	USD	31.172	380.766	0,32
					Newmont Corp.	USD	8.890	507.886	0,43

JPMorgan Funds - Global Value Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
NextEra Energy, Inc.	USD	12.774	865.055	0,73
NRG Energy, Inc.	USD	3.194	520.015	0,44
Omnicom Group, Inc.	USD	4.515	322.100	0,27
Owens Corning	USD	1.798	246.874	0,21
PayPal Holdings, Inc.	USD	6.909	512.475	0,43
Pfizer, Inc.	USD	30.322	734.247	0,62
PG&E Corp.	USD	8.904	125.057	0,11
Pilgrim's Pride Corp.	USD	7.821	347.487	0,29
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.369	443.607	0,37
Principal Financial Group, Inc.	USD	3.538	280.829	0,24
Prudential Financial, Inc.	USD	4.922	528.327	0,45
PulteGroup, Inc.	USD	3.544	373.024	0,31
QUALCOMM, Inc.	USD	6.222	983.760	0,83
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	1.017	281.724	0,24
Raymond James Financial, Inc.	USD	2.706	416.968	0,35
Regions Financial Corp.	USD	15.976	377.113	0,32
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	1.132	223.202	0,19
Rithm Capital Corp., REIT	USD	23.272	260.297	0,22
Sandisk Corp.	USD	6.329	295.596	0,25
ScanSource, Inc.	USD	3.576	150.728	0,13
Solventum Corp.	USD	2.639	199.113	0,17
Southern Co. (The)	USD	7.242	659.167	0,56
State Street Corp.	USD	4.015	428.059	0,36
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	4.463	271.663	0,23
TD SYNEX Corp.	USD	1.302	175.770	0,15
Tenet Healthcare Corp.	USD	2.392	414.235	0,35
Toll Brothers, Inc.	USD	2.826	322.927	0,27
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1.367	361.756	0,30
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	5.253	290.885	0,25
UGI Corp.	USD	6.179	223.433	0,19
United Therapeutics Corp.	USD	971	276.876	0,23
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.339	1.026.242	0,86
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2.488	443.038	0,37
Unum Group	USD	5.234	422.802	0,36
US Bancorp	USD	11.503	525.400	0,44
Verizon Communications, Inc.	USD	22.456	960.106	0,81
Viatris, Inc.	USD	32.847	294.473	0,25
Walt Disney Co. (The)	USD	8.333	1.029.917	0,87
Wells Fargo & Co.	USD	13.830	1.120.437	0,94
Western Digital Corp.	USD	6.740	428.597	0,36
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.639	331.822	0,28
			68.658.530	57,83
<i>Aktien insgesamt</i>			116.575.473	98,19
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			116.575.473	98,19
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.448.263	1.448.263	1,22
			1.448.263	1,22
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			1.448.263	1,22
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.448.263	1,22
Wertpapierbestand insgesamt			118.023.736	99,41
Bankguthaben			323.574	0,27
Andere Aktiva/(Passiva)			377.714	0,32
Nettovermögen insgesamt			118.725.024	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	57,83
Japan	8,15
Großbritannien	5,27
Kanada	3,83
Frankreich	3,01
Deutschland	2,57
Schweiz	2,23
Italien	1,98
Spanien	1,81
Luxemburg	1,61
Niederlande	1,54
Australien	1,36
Irland	1,09
Schweden	1,01
Singapur	0,98
Norwegen	0,86
Bermuda	0,79
Österreich	0,65
Jersey	0,58
Hongkong	0,49
Dänemark	0,41
Panama	0,37
Finnland	0,35
Kaimaninseln	0,24
Belgien	0,20
Portugal	0,20
Wertpapierbestand insgesamt	99,41
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,59
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	319.392	USD	208.770	08/07/2025	Morgan Stanley	272	-
CAD	11.299	USD	8.196	08/07/2025	Citibank	70	-
CHF	5.427	USD	6.694	08/07/2025	Barclays	116	-
CHF	168.267	USD	210.704	08/07/2025	BNP Paribas	433	-
CHF	95.487	USD	116.335	08/07/2025	Goldman Sachs	3.480	-
CHF	1.000.809	USD	1.219.266	08/07/2025	HSBC	36.528	0,03
CHF	1.009.083	USD	1.268.502	08/08/2025	BNP Paribas	3.056	-
EUR	67.244	JPY	10.942.548	08/07/2025	Goldman Sachs	2.982	-
EUR	69.085	USD	79.047	08/07/2025	Barclays	1.939	-
EUR	274.433	USD	314.101	08/07/2025	BNP Paribas	7.607	0,01
EUR	10.838.409	USD	12.309.552	08/07/2025	Citibank	395.923	0,33
EUR	106.539	USD	121.492	08/07/2025	Goldman Sachs	3.400	0,01
EUR	130.053	USD	150.566	08/07/2025	HSBC	1.890	-
EUR	303.998	USD	346.602	08/07/2025	Morgan Stanley	9.763	0,02
EUR	11.424.371	USD	13.422.221	08/08/2025	Barclays	109	-
EUR	179.735	USD	211.098	08/08/2025	Morgan Stanley	70	-
GBP	5.691	USD	7.672	08/07/2025	Citibank	115	-
GBP	5.693	USD	7.719	08/07/2025	Morgan Stanley	69	-
HKD	805.947	USD	102.731	08/07/2025	BNP Paribas	10	-
HUF	19.731.301	EUR	48.874	08/07/2025	Goldman Sachs	577	-
SGD	100.157	USD	78.595	08/07/2025	Barclays	3	-
USD	13.394.679	EUR	11.424.371	08/07/2025	Barclays	2.303	-
USD	965.869	GBP	704.813	08/08/2025	Citibank	1.423	-
USD	111.016	HKD	867.672	08/07/2025	HSBC	406	-
USD	1.228.698	JPY	176.196.845	08/07/2025	Barclays	7.433	0,01
USD	1.279.820	JPY	183.685.057	08/08/2025	RBC	1.824	-
USD	139.975	NOK	1.409.414	08/08/2025	HSBC	711	-
USD	157.381	SEK	1.489.300	08/08/2025	Morgan Stanley	363	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						482.875	0,41
EUR	6.390	CHF	6.003	08/07/2025	BNP Paribas	(42)	-
EUR	125.534	USD	147.184	08/07/2025	Barclays	(25)	-
GBP	704.813	USD	965.738	08/07/2025	Citibank	(1.459)	-
HKD	61.725	USD	7.907	08/07/2025	Standard Chartered	(39)	-
JPY	3.454.336	USD	24.083	08/07/2025	HSBC	(140)	-
JPY	183.685.057	USD	1.275.388	08/07/2025	RBC	(2.219)	-
NOK	1.409.414	USD	139.949	08/07/2025	HSBC	(715)	-
SEK	1.489.300	USD	157.063	08/07/2025	Morgan Stanley	(389)	-
USD	205.119	AUD	319.392	08/07/2025	Barclays	(3.922)	-
USD	208.895	AUD	319.392	08/08/2025	Morgan Stanley	(293)	-
USD	590.399	CAD	813.794	08/07/2025	BNP Paribas	(4.988)	(0,01)
USD	1.263.739	CHF	1.009.390	08/07/2025	BNP Paribas	(2.822)	-
USD	310.161	CHF	254.597	08/07/2025	HSBC	(9.302)	(0,01)
USD	211.525	CHF	168.267	08/08/2025	BNP Paribas	(510)	-
USD	171.589	EUR	150.804	08/07/2025	BNP Paribas	(5.193)	(0,01)
USD	177.728	EUR	156.487	08/07/2025	Citibank	(5.716)	(0,01)
USD	162.569	EUR	141.147	08/07/2025	Goldman Sachs	(2.892)	-
USD	147.487	EUR	125.534	08/08/2025	Barclays	(1)	-
USD	965.193	GBP	716.197	08/07/2025	Citibank	(14.662)	(0,01)
USD	103.057	HKD	805.947	08/08/2025	BNP Paribas	(19)	-
USD	55.310	HUF	19.731.301	08/07/2025	Goldman Sachs	(2.561)	-
USD	138.725	NOK	1.409.414	08/07/2025	Morgan Stanley	(511)	-
USD	75.505	SEK	721.620	08/07/2025	Barclays	(410)	-
USD	80.577	SEK	767.680	08/07/2025	BNP Paribas	(183)	-
USD	77.739	SGD	100.157	08/07/2025	HSBC	(859)	-
USD	78.774	SGD	100.157	08/08/2025	Barclays	(19)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(59.891)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						422.984	0,36

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	4	USD	1.247.725	2.975	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				2.975	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				2.975	-

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Quanta Computer, Inc.	TWD	2.536.000	23.852.047	1,52	
<i>Aktien</i>					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.130.000	21.913.768	1,39	
<i>Kaimaninseln</i>					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	3.220.000	12.648.740	0,81	
Airtac International Group	TWD	519.000	15.492.537	0,99	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.249.610	154.566.980	9,84	
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.178.000	100.446.920	6,40	Wiwynn Corp.	TWD	255.000	22.063.279	1,40	
H World Group Ltd., ADR	USD	335.848	11.235.795	0,72				492.164.999	31,34	
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	7.904.000	15.012.661	0,96	Aktien insgesamt				1.555.462.602	99,04
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.113.118	19.624.270	1,25	<i>Beteiligungsscheine</i>					
KE Holdings, Inc., ADR	USD	961.634	17.304.604	1,10	<i>China</i>					
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	9.447.000	18.569.190	1,18	Beijing Kingsoft 18/03/2026	USD	123.369	4.821.558	0,31	
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2.657.600	13.838.228	0,88	Huaming Power 24/08/2026	USD	693.683	1.621.062	0,10	
Kuashou Technology, Reg. S	HKD	3.076.300	24.796.703	1,58				6.442.620	0,41	
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.595.848	41.451.162	2,64	<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>					
Minth Group Ltd.	HKD	7.952.000	22.665.877	1,44	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt					
NetEase, Inc.	HKD	1.830.900	49.189.716	3,13	1.561.905.222					
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	384.448	39.517.410	2,52	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					
Silergy Corp.	TWD	1.329.000	16.184.847	1,03	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.253.985	144.643.589	9,21	<i>Luxemburg</i>					
Trip.com Group Ltd.	HKD	387.350	22.496.050	1,43	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -					
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	9.306.000	71.040.204	4,52	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.630.000	2.630.000	0,17	
			643.509.763	40,98				2.630.000	0,17	
<i>China</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.902.028	12.198.409	0,78	2.630.000					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	5.247.000	36.645.682	2,33	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.763.600	16.308.607	1,04	2.630.000					
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.874.000	14.100.413	0,90	Wertpapierbestand insgesamt					
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	4.366.887	18.371.336	1,17	1.564.535.222					
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	630.568	22.199.021	1,41	Bankguthaben					
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	181.900	7.618.994	0,48	2.325.457					
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.380.871	13.641.374	0,87	Andere Aktiva/(Passiva)					
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	4.718.300	14.081.480	0,90	3.572.279					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.828.000	20.183.402	1,28	Nettovermögen insgesamt					
Huaming Power Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	2.940.700	6.872.098	0,44	1.570.432.958					
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	1.111.000	7.631.982	0,49	100,00					
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1.835.890	13.301.267	0,85	<i>†Fonds einer verbundenen Partei.</i>					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	78.990	15.540.598	0,99	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025					
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	771.000	12.202.255	0,78	Kaimaninseln					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	76.200	768.168	0,05	Taiwan					
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.381.700	13.099.831	0,83	China					
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	14.871.000	11.300.138	0,72	Hongkong					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	4.678.395	36.229.731	2,31	Luxemburg					
Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	479.605	11.805.893	0,75	Wertpapierbestand insgesamt					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.246.332	11.231.859	0,71	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)					
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1.337.020	13.611.836	0,87	Summe					
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.859.200	9.040.910	0,57	100,00					
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	12.688.715	13.750.314	0,87						
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.464.300	13.934.518	0,89						
			365.670.116	23,28						
<i>Hongkong</i>										
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	738.700	39.419.541	2,51						
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.282.000	14.698.183	0,93						
			54.117.724	3,44						
<i>Taiwan</i>										
Accton Technology Corp.	TWD	860.000	21.476.448	1,37						
All Ring Tech Co. Ltd.	TWD	848.000	11.713.268	0,75						
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.883.000	19.639.643	1,25						
ASPEED Technology, Inc.	TWD	129.700	21.056.492	1,34						
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.198.000	15.486.591	0,99						
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.804.000	25.535.876	1,63						
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	26.865.821	30.165.649	1,92						
Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.028.000	31.020.882	1,97						
MediaTek, Inc.	TWD	849.000	36.401.907	2,32						
MPI Corp.	TWD	532.000	17.200.945	1,09						
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.055.000	14.726.012	0,94						
Poya International Co. Ltd.	TWD	739.560	12.696.472	0,81						

JPMorgan Funds - India Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					ExlService Holdings, Inc.	USD	159.582	7.043.949	1,14
<i>Aktien</i>								7.043.949	1,14
<i>Bermuda</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Genpact Ltd.	USD	125.046	5.497.647	0,89				634.278.712	102,60
			5.497.647	0,89	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
								634.278.712	102,60
<i>Indien</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	164.182	3.984.994	0,64	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
ABB India Ltd.	INR	80.206	5.688.584	0,92	<i>Luxemburg</i>				
Bajaj Auto Ltd.	INR	129.183	12.615.527	2,04	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Bajaj Finserv Ltd.	INR	846.330	20.295.242	3,28	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Bharti Airtel Ltd.	INR	604.064	14.153.876	2,29	USD	1.780.000	1.780.000	0,29	
Blue Star Ltd.	INR	338.571	6.485.198	1,05			1.780.000	0,29	
Britannia Industries Ltd.	INR	137.428	9.338.406	1,51	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	1.043.729	8.297.134	1,34	<i>insgesamt</i>				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	726.347	13.781.198	2,23	<i>Exchange Traded Funds</i>				
Coforge Ltd.	INR	530.525	11.888.251	1,92	<i>Irland</i>				
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	239.372	6.727.174	1,09	iShares MSCI India Fund				
Computer Age Management Services Ltd.	INR	189.718	9.499.173	1,54	USD	709.616	7.138.737	1,15	
CRISIL Ltd.	INR	95.621	6.742.864	1,09			7.138.737	1,15	
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	1.876.037	7.764.684	1,26	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				
Delhivery Ltd.	INR	1.642.929	7.341.073	1,19	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	201.737	6.579.388	1,06	643.197.449				
Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	69.913	1.048.346	0,17	104,04				
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	1.275.739	19.124.928	3,09	Bankguthaben				
Eicher Motors Ltd.	INR	75.015	4.928.982	0,80	3.252.789				
Havells India Ltd.	INR	673.014	12.183.468	1,97	Andere Aktiva/(Passiva)				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	134.251	8.123.782	1,31	(28.210.288)				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	15.310	1.166.469	0,19	Nettovermögen insgesamt				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.573.139	59.964.400	9,70	618.239.950				
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	641.414	6.079.821	0,98	100,00				
Hexaware Technologies Ltd.	INR	555.860	5.509.340	0,89					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	566.276	15.155.609	2,45					
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	29.505	986.205	0,16					
ICICI Bank Ltd.	INR	3.118.071	52.619.266	8,51					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	151.185	3.602.367	0,58					
Info Edge India Ltd.	INR	672.285	11.645.049	1,88					
Infosys Ltd., ADR	USD	14.111	261.406	0,04					
Infosys Ltd.	INR	771.814	14.429.664	2,33					
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	204.200	2.570.834	0,42					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.011.043	25.484.744	4,12					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	854.757	31.667.670	5,12					
Max Financial Services Ltd.	INR	373.479	7.169.307	1,16					
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	450.558	6.697.164	1,08					
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	357.656	7.073.256	1,14					
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	62.531	6.524.158	1,06					
PB Fintech Ltd.	INR	480.249	10.186.252	1,65					
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	8.071	560.531	0,09					
Reliance Industries Ltd.	INR	1.642.432	28.724.366	4,65					
Shriram Finance Ltd.	INR	597.336	4.922.136	0,80					
Supreme Industries Ltd.	INR	177.952	9.076.880	1,47					
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	745.101	5.547.423	0,90					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	443.132	17.885.977	2,89					
Tata Motors Ltd.	INR	1.927.587	15.468.346	2,50					
Tata Steel Ltd.	INR	4.535.776	8.450.633	1,37					
Tech Mahindra Ltd.	INR	414.249	8.137.172	1,32					
Triveni Turbine Ltd.	INR	609.923	4.358.219	0,71					
Tube Investments of India Ltd.	INR	324.887	11.781.700	1,91					
UltraTech Cement Ltd.	INR	114.765	16.168.938	2,62					
United Breweries Ltd.	INR	136.173	3.112.560	0,50					
United Spirits Ltd.	INR	425.058	7.077.196	1,15					
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1.864.422	2.908.268	0,47					
			609.565.598	98,60					
<i>Jersey</i>									
WNS Holdings Ltd.	USD	52.032	3.311.837	0,54					
			3.311.837	0,54					
<i>Mauritius</i>									
MakeMyTrip Ltd.	USD	89.546	8.859.681	1,43					
			8.859.681	1,43					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Indien	98,60
Mauritius	1,43
Irland	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika	1,14
Bermuda	0,89
Jersey	0,54
Luxemburg	0,29
Wertpapierbestand insgesamt	104,04
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(4,04)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Japan</i>				
Advantest Corp.	JPY	1.794.900	19.124.659.500	3,80
As One Corp.	JPY	821.400	2.048.982.300	0,41
Asics Corp.	JPY	5.566.900	20.441.656.800	4,06
Capcom Co. Ltd.	JPY	604.400	2.981.505.200	0,59
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	486.500	4.452.204.750	0,88
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	3.399.000	11.276.182.500	2,24
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	114.600	5.673.846.000	1,13
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	166.500	7.087.072.500	1,41
Hitachi Ltd.	JPY	4.298.500	18.083.789.500	3,59
Hoya Corp.	JPY	820.700	14.070.901.500	2,80
IHI Corp.	JPY	1.607.000	25.129.462.500	5,00
ITOCHU Corp.	JPY	2.175.300	16.419.164.400	3,26
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	1.265.600	5.258.568.000	1,04
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	6.138.300	8.977.263.750	1,78
Japan Material Co. Ltd.	JPY	905.400	1.338.181.200	0,27
Kao Corp.	JPY	1.409.200	9.100.613.600	1,81
Keyence Corp.	JPY	176.300	10.211.296.000	2,03
Kinden Corp.	JPY	1.393.200	5.917.617.000	1,18
Maruwa Co. Ltd.	JPY	176.800	7.306.260.000	1,45
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	11.181.500	22.167.323.750	4,41
Mitsui E&S Co. Ltd.	JPY	3.173.500	9.044.475.000	1,80
Modec, Inc.	JPY	171.800	1.063.442.000	0,21
Monex Group, Inc.	JPY	2.344.400	1.664.524.000	0,33
NEC Corp.	JPY	1.795.900	7.576.902.100	1,51
Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.131.600	29.581.279.000	5,88
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	2.794.100	15.252.991.900	3,03
Niterra Co. Ltd.	JPY	956.700	4.592.160.000	0,91
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.247.400	7.214.961.600	1,43
Obic Co. Ltd.	JPY	678.600	3.803.892.300	0,76
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	1.411.600	2.533.116.200	0,50
Panasonic Holdings Corp.	JPY	4.421.500	6.882.064.750	1,37
Rakuten Bank Ltd.	JPY	2.745.200	18.178.714.400	3,61
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.261.700	10.747.160.600	2,14
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	2.506.600	17.360.711.600	3,45
Sanrio Co. Ltd.	JPY	1.522.300	10.606.625.250	2,11
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2.644.800	12.658.012.800	2,52
Secom Co. Ltd.	JPY	1.952.700	10.111.080.600	2,01
Seiko Group Corp.	JPY	426.400	1.874.028.000	0,37
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	6.001.900	13.943.914.175	2,77
Shimano, Inc.	JPY	102.600	2.140.236.000	0,43
Sony Group Corp.	JPY	9.354.600	34.897.335.300	6,94
Suzuki Motor Corp.	JPY	6.204.700	10.803.933.875	2,15
Terumo Corp.	JPY	1.738.400	4.606.760.000	0,92
Toei Animation Co. Ltd.	JPY	1.311.900	4.303.032.000	0,86
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.018.400	18.457.516.000	3,67
Tokyo Electron Ltd.	JPY	511.000	14.140.647.500	2,81
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	545.800	4.788.576.300	0,95
			495.894.644.000	98,58
<i>Aktien insgesamt</i>				
			495.894.644.000	98,58
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			495.894.644.000	98,58
Wertpapierbestand insgesamt				
			495.894.644.000	98,58
Bankguthaben				
			8.518.976.174	1,69
Andere Aktiva/(Passiva)				
			(1.368.072.751)	(0,27)
Nettovermögen insgesamt				
			503.045.547.423	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Japan	98,58
Wertpapierbestand insgesamt	98,58
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,42
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettovermögens
AUD	2.025.018	JPY	186.714.816	03/07/2025	Barclays	4.595.950	-
AUD	75.675	JPY	7.010.433	03/07/2025	Goldman Sachs	138.858	-
AUD	71.425	JPY	6.659.611	03/07/2025	HSBC	88.199	-
AUD	43.559	JPY	4.096.960	03/07/2025	Morgan Stanley	18.217	-
AUD	13.255	JPY	1.244.196	05/08/2025	Barclays	3.880	-
AUD	1.951.408	JPY	183.217.225	05/08/2025	HSBC	530.232	-
AUD	31.673	JPY	2.972.122	05/08/2025	Morgan Stanley	10.251	-
EUR	607.701	JPY	100.605.177	03/07/2025	Barclays	2.196.609	-
EUR	648.205	JPY	105.152.195	03/07/2025	BNP Paribas	4.501.521	-
EUR	1.693.507	JPY	276.051.159	03/07/2025	Citibank	10.431.263	-
EUR	1.734.236	JPY	288.631.608	03/07/2025	Goldman Sachs	4.740.724	-
EUR	165.002	JPY	27.027.353	03/07/2025	HSBC	885.153	-
EUR	85.824.231	JPY	13.977.887.211	03/07/2025	Morgan Stanley	540.581.808	0,10
EUR	1.234.164	JPY	208.057.103	05/08/2025	Barclays	378.059	-
EUR	87.929.633	JPY	14.830.699.932	05/08/2025	HSBC	19.536.917	0,01
GBP	237.674	JPY	46.054.131	03/07/2025	Barclays	884.436	-
GBP	187.281	JPY	36.313.156	03/07/2025	BNP Paribas	673.196	-
GBP	198.777	JPY	38.762.525	03/07/2025	Goldman Sachs	494.188	-
GBP	10.495.249	JPY	2.030.451.703	03/07/2025	HSBC	42.271.121	0,01
GBP	178.129	JPY	34.580.080	03/07/2025	Morgan Stanley	598.855	-
GBP	177.045	JPY	34.812.347	05/08/2025	Barclays	18.396	-
GBP	11.028.781	JPY	2.169.610.995	05/08/2025	Morgan Stanley	128.796	-
JPY	4.657.314	AUD	49.248	02/07/2025	Goldman Sachs	4.218	-
JPY	2.560.816	AUD	27.097	03/07/2025	Morgan Stanley	845	-
JPY	159.454	AUD	1.690	05/08/2025	Morgan Stanley	287	-
JPY	8.179.664	EUR	48.183	02/07/2025	Morgan Stanley	28.458	-
JPY	206.491.793	EUR	1.219.056	03/07/2025	Morgan Stanley	270.019	-
JPY	1.510.866.222	EUR	8.944.077	05/08/2025	Morgan Stanley	321.294	-
JPY	30.777.219	GBP	155.506	03/07/2025	Morgan Stanley	66.133	-
JPY	2.840.548	GBP	14.425	05/08/2025	Morgan Stanley	2.695	-
JPY	1.400.333	SGD	12.358	01/07/2025	Barclays	832	-
JPY	28.249.569	SGD	247.317	03/07/2025	Morgan Stanley	243.248	-
JPY	25.922.685	SGD	228.656	05/08/2025	HSBC	65.329	-
JPY	954.704.516	USD	6.478.735	03/07/2025	Goldman Sachs	19.473.322	0,01
JPY	32.300.853	USD	221.987	03/07/2025	HSBC	256.169	-
JPY	166.988.740	USD	1.149.461	03/07/2025	Morgan Stanley	1.059.504	-
JPY	5.016.222	USD	34.870	05/08/2025	HSBC	2.790	-
JPY	6.894.812.407	USD	47.569.358	05/08/2025	Morgan Stanley	55.479.692	0,01
SGD	52.397	JPY	5.885.217	03/07/2025	Barclays	48.206	-
SGD	152.429	JPY	17.028.099	03/07/2025	BNP Paribas	233.029	-
SGD	306.642	JPY	34.616.968	03/07/2025	Goldman Sachs	107.325	-
SGD	16.793.752	JPY	1.870.103.447	03/07/2025	HSBC	31.629.398	0,01
SGD	847.824	JPY	94.558.059	03/07/2025	Morgan Stanley	1.449.931	-
SGD	4.199	JPY	474.146	05/08/2025	Barclays	690	-
SGD	17.562.349	JPY	1.983.252.806	05/08/2025	HSBC	2.771.190	-
SGD	284.850	JPY	32.162.494	05/08/2025	Merrill Lynch	49.533	-
USD	570.406	JPY	81.977.372	03/07/2025	Barclays	363.003	-
USD	7.911.253	JPY	1.135.747.100	03/07/2025	BNP Paribas	6.273.853	-
USD	11.663.297	JPY	1.675.233.574	03/07/2025	Goldman Sachs	8.409.890	-
USD	409.324.198	JPY	58.679.962.417	03/07/2025	HSBC	407.619.091	0,08
USD	34.204.848	JPY	4.916.658.034	03/07/2025	Morgan Stanley	20.948.215	-
USD	5.674	JPY	807.562	07/07/2025	Goldman Sachs	11.118	-
USD	458.155.494	JPY	65.785.163.733	05/08/2025	BNP Paribas	86.607.595	0,02
USD	6.709.723	JPY	963.002.203	05/08/2025	Goldman Sachs	1.694.980	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.279.198.511	0,25
AUD	31.597	JPY	2.982.009	05/08/2025	Citibank	(6.762)	-
AUD	49.248	JPY	4.642.584	05/08/2025	Goldman Sachs	(5.319)	-
EUR	1.291.212	JPY	218.173.171	05/08/2025	Goldman Sachs	(103.377)	-
EUR	48.183	JPY	8.167.092	05/08/2025	Morgan Stanley	(29.620)	-
GBP	178.379	JPY	35.270.234	05/08/2025	HSBC	(176.971)	-
JPY	7.335.535	AUD	78.136	03/07/2025	BNP Paribas	(46.220)	-
JPY	183.782.411	AUD	1.951.408	03/07/2025	HSBC	(574.132)	-
JPY	14.934.138	AUD	159.037	03/07/2025	Morgan Stanley	(90.638)	-
JPY	15.232.758	EUR	90.119	01/07/2025	HSBC	(12.946)	-
JPY	164.753.240	EUR	1.012.077	03/07/2025	Barclays	(6.454.855)	-
JPY	21.024.592	EUR	125.899	03/07/2025	Citibank	(273.113)	-
JPY	14.838.214.432	EUR	87.842.179	03/07/2025	HSBC	(21.621.110)	(0,01)
JPY	78.541.528	EUR	473.671	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.587.136)	-
JPY	95.747.567	EUR	567.342	05/08/2025	Morgan Stanley	(69.480)	-
JPY	19.786.195	GBP	102.738	03/07/2025	Barclays	(503.626)	-
JPY	238.477	GBP	1.229	03/07/2025	BNP Paribas	(4.278)	-
JPY	972.600	GBP	4.980	03/07/2025	Goldman Sachs	(10.973)	-
JPY	485.871	GBP	2.486	03/07/2025	HSBC	(5.121)	-
JPY	2.177.589.287	GBP	11.030.169	03/07/2025	Morgan Stanley	(775.878)	-
JPY	24.079.492	SGD	216.899	03/07/2025	Barclays	(482.293)	-
JPY	1.995.046.205	SGD	17.645.027	03/07/2025	HSBC	(3.085.415)	-
JPY	4.948.071	SGD	43.800	03/07/2025	Morgan Stanley	(11.883)	-
JPY	460.777	SGD	4.079	05/08/2025	BNP Paribas	(544)	-
JPY	15.732.000	USD	109.447	03/07/2025	Barclays	(67.056)	-
JPY	66.710.561.736	USD	462.937.791	03/07/2025	BNP Paribas	(116.355.744)	(0,02)
JPY	1.471.182	USD	10.275	03/07/2025	HSBC	(11.986)	-

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	350.834.236	USD	2.444.731	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.072.484)	-
JPY	817.124	USD	5.674	07/07/2025	Barclays	(1.556)	-
JPY	20.682.997	USD	144.391	05/08/2025	Morgan Stanley	(76.914)	-
SGD	228.656	JPY	25.958.309	02/07/2025	HSBC	(64.253)	-
SGD	76.364	JPY	8.670.266	05/08/2025	Barclays	(34.696)	-
SGD	287.811	JPY	32.587.940	05/08/2025	BNP Paribas	(41.101)	-
USD	2.289.406	JPY	330.608.819	01/07/2025	Morgan Stanley	(87.235)	-
USD	526.443	JPY	76.256.862	02/07/2025	Morgan Stanley	(254.242)	-
USD	2.633	JPY	382.271	03/07/2025	Barclays	(2.252)	-
USD	9.165.673	JPY	1.330.437.136	03/07/2025	BNP Paribas	(7.335.721)	-
USD	68.039	JPY	9.857.081	03/07/2025	Goldman Sachs	(35.412)	-
USD	24.455	JPY	3.539.817	03/07/2025	HSBC	(9.607)	-
USD	417.624	JPY	60.353.336	03/07/2025	Morgan Stanley	(67.662)	-
USD	12.819	JPY	1.876.017	05/08/2025	Barclays	(32.967)	-
USD	6.934.487	JPY	998.096.911	05/08/2025	BNP Paribas	(1.084.030)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(163.566.608)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						1.115.631.903	0,22

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens																					
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen																									
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																									
<i>Südkorea</i>					<i>Luxemburg</i>																									
APRILBIO Co. Ltd.	KRW	287.500	3.524.517	0,23	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	13.710.000	13.710.000	0,88																					
BGF retail Co. Ltd.	KRW	150.000	13.453.986	0,86	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				0,88																					
BNK Financial Group, Inc.	KRW	1.450.000	13.381.558	0,86				13.710.000	0,88																					
CJ CheilJedang Corp.	KRW	73.000	13.454.913	0,86	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																									
Cosmax, Inc.	KRW	63.131	13.086.023	0,84	<i>insgesamt</i>																									
Coway Co. Ltd.	KRW	137.000	9.836.470	0,63				13.710.000	0,88																					
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	315.000	28.860.218	1,85	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für																									
Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	736.000	21.309.425	1,36	gemeinsame Anlagen insgesamt																									
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	95.500	20.255.539	1,30				1.562.849.500	100,09																					
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	222.585	28.268.427	1,81	Wertpapierbestand insgesamt																									
Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	259.500	15.276.582	0,98				829.327	0,05																					
Hanwha Systems Co. Ltd.	KRW	185.000	7.957.358	0,51	Bankguthaben																									
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	84.800	31.825.133	2,04				(2.206.088)	(0,14)																					
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	181.500	27.602.901	1,77	Andere Aktiva/(Passiva)																									
HDC Hyundai Development																														
Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	1.006.248	16.719.851	1,07	Nettovermögen insgesamt																									
HK inno N Corp.	KRW	175.000	5.546.551	0,36				1.561.472.739	100,00																					
Hugel, Inc.	KRW	80.500	23.128.242	1,48	†Fonds einer verbundenen Partei.																									
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	336.500	19.560.185	1,25	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025</th> <th>% des Netto- vermögens</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Südkorea</td> <td></td> <td>98,46</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>0,88</td> </tr> <tr> <td>Vereinigte Staaten von Amerika</td> <td></td> <td>0,75</td> </tr> <tr> <td>Wertpapierbestand insgesamt</td> <td></td> <td>100,09</td> </tr> <tr> <td>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</td> <td></td> <td>(0,09)</td> </tr> <tr> <td>Summe</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025		% des Netto- vermögens	Südkorea		98,46	Luxemburg		0,88	Vereinigte Staaten von Amerika		0,75	Wertpapierbestand insgesamt		100,09	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		(0,09)	Summe		100,00
Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025		% des Netto- vermögens																												
Südkorea		98,46																												
Luxemburg		0,88																												
Vereinigte Staaten von Amerika		0,75																												
Wertpapierbestand insgesamt		100,09																												
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		(0,09)																												
Summe		100,00																												
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	68.900	14.677.497	0,94																										
Hyundai Motor Co.	KRW	108.000	16.304.831	1,04																										
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	190.000	22.363.293	1,43																										
Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	211.100	30.759.347	1,97																										
Hyundai Steel Co.	KRW	835.190	18.209.444	1,17																										
JYP Entertainment Corp.	KRW	200.000	11.003.260	0,70																										
K Car Co. Ltd.	KRW	909.458	10.300.137	0,66																										
KakaoBank Corp.	KRW	393.400	8.752.101	0,56																										
KB Financial Group, Inc.	KRW	364.800	29.990.041	1,92																										
Kia Corp.	KRW	488.000	35.056.017	2,25																										
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	145.500	24.715.379	1,58																										
Kolmar Korea Co. Ltd.	KRW	83.205	6.149.747	0,39																										
Korea Electric Power Corp.	KRW	1.097.800	31.987.985	2,05																										
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	415.500	42.993.906	2,75																										
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	830.000	14.068.057	0,90																										
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	288.500	23.995.350	1,54																										
LG Chem Ltd.	KRW	214.000	33.576.245	2,15																										
LG Energy Solution Ltd.	KRW	19.500	4.287.659	0,27																										
LigaChem Biosciences, Inc.	KRW	229.000	19.487.737	1,25																										
Lunit, Inc.	KRW	166.000	7.078.616	0,45																										
NAVER Corp.	KRW	286.720	55.820.747	3,57																										
Nextbiomedical Co. Ltd.	KRW	241.914	8.352.988	0,53																										
NICE Information Service Co. Ltd.	KRW	564.970	6.838.163	0,44																										
Park Systems Corp.	KRW	35.500	7.516.394	0,48																										
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	87.500	64.347.770	4,12																										
Samsung C&T Corp.	KRW	303.200	36.237.522	2,32																										
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	261.000	26.059.388	1,67																										
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	9.200	10.161.400	0,65																										
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.212.000	142.440.871	9,12																										
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	2.245.000	27.887.837	1,79																										
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	138.500	17.728.123	1,14																										
SHIFT UP Corp.	KRW	308.000	11.171.162	0,72																										
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.705.000	77.632.076	4,97																										
SK Hynix, Inc.	KRW	725.000	156.726.993	10,04																										
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	433.000	18.175.348	1,16																										
SK, Inc.	KRW	201.000	30.494.035	1,95																										
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	121.000	12.646.006	0,81																										
S-Oil Corp.	KRW	402.000	17.857.069	1,14																										
SOLUM Co. Ltd.	KRW	647.000	7.627.275	0,49																										
SOOP Co. Ltd.	KRW	143.162	9.663.647	0,62																										
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	132.500	17.657.176	1,13																										
Sung Kwang Bend Co. Ltd.	KRW	712.899	15.780.867	1,01																										
Taewoong Co. Ltd.	KRW	262.700	6.350.465	0,41																										
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	206.277	16.400.061	1,05																										
Vitrocell Co. Ltd.	KRW	123.834	2.589.815	0,17																										
VT Co. Ltd.	KRW	269.100	7.033.567	0,45																										
YC Corp.	KRW	1.000.000	7.428.127	0,48																										
			1.537.429.420	98,46																										
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>																														
Coupang, Inc.	USD	384.000	11.710.080	0,75																										
			11.710.080	0,75																										
<i>Aktien insgesamt</i>								1.549.139.500	99,21																					
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt								1.549.139.500	99,21																					

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

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Saudi-Arabien	22,29
Südafrika	17,48
Griechenland	12,34
Vereinigte Arabische Emirate	12,20
Polen	10,69
Türkei	7,60
Kasachstan	6,30
Katar	3,14
Slowenien	1,82
Irland	1,00
Tschechische Republik	0,92
Ungarn	0,92
Österreich	0,92
Luxemburg	0,88
Portugal	0,51
Wertpapierbestand insgesamt	99,01
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,99
Summe	100,00

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

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	20.852	USD	24.410	02/07/2025	Barclays	24	-
EUR	19.423	USD	22.446	03/07/2025	Barclays	315	-
EUR	1.657.965	USD	1.895.323	03/07/2025	BNP Paribas	47.609	0,02
EUR	112.509	USD	128.786	03/07/2025	Citibank	3.061	-
EUR	59.589.352	USD	67.658.211	03/07/2025	HSBC	2.173.199	0,68
EUR	178.813	USD	204.016	03/07/2025	Morgan Stanley	5.531	-
EUR	1.709.924	USD	1.989.343	05/08/2025	BNP Paribas	19.236	0,01
EUR	778.652	USD	914.125	05/08/2025	Goldman Sachs	526	-
EUR	58.575.332	USD	68.788.623	05/08/2025	Morgan Stanley	17.473	-
USD	792.319	EUR	674.343	05/08/2025	HSBC	196	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						2.267.170	0,71
EUR	674.343	USD	790.799	07/07/2025	HSBC	(344)	-
USD	2.693	EUR	2.317	01/07/2025	Morgan Stanley	(22)	-
USD	1.654.618	EUR	1.429.929	03/07/2025	Goldman Sachs	(21.083)	-
USD	1.296.573	EUR	1.129.951	03/07/2025	HSBC	(27.592)	(0,01)
USD	69.126.036	EUR	58.998.183	03/07/2025	Morgan Stanley	(12.594)	-
USD	771.745	EUR	674.343	07/07/2025	BNP Paribas	(18.710)	(0,01)
USD	24.465	EUR	20.852	05/08/2025	Barclays	(28)	-
USD	1.371	EUR	1.176	05/08/2025	Citibank	(10)	-
USD	3.354	EUR	2.913	05/08/2025	HSBC	(68)	-
USD	8.823	EUR	7.633	05/08/2025	Morgan Stanley	(144)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(80.595)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.186.575	0,69

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Neuseeland</i>				
					Xero Ltd.	AUD	119.185	14.028.412	0,81
					14.028.412				
<i>Aktien</i>					<i>Singapur</i>				
<i>Australien</i>					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	397.190	13.990.522	0,80
ASX Ltd.	AUD	284.253	12.963.457	0,75	Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.280.800	14.929.355	0,86
BHP Group Ltd.	AUD	892.313	21.463.973	1,23	28.919.877				
Brambles Ltd.	AUD	1.378.055	21.126.260	1,21	<i>Südkorea</i>				
Coles Group Ltd.	AUD	1.322.996	18.078.629	1,04	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	84.297	31.636.359	1,82
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	2.801.080	16.562.662	0,95	NAVER Corp.	KRW	141.650	27.577.458	1,58
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	5.865.669	19.405.069	1,11	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.707.428	75.718.410	4,35
Telstra Group Ltd.	AUD	7.516.183	23.832.390	1,37	SK Hynix, Inc.	KRW	123.196	26.631.916	1,53
Woolworths Group Ltd.	AUD	665.147	13.553.236	0,78	161.564.143				
146.985.676				8,44	9,28				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Taiwan</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.799.600	53.170.537	3,05	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.445.000	17.424.303	1,00
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	2.737.017	16.518.090	0,95	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.641.000	23.228.588	1,34
NetEase, Inc.	HKD	1.540.000	41.374.276	2,38	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.449.275	161.829.203	9,29
Sea Ltd., ADR	USD	152.337	24.265.761	1,39	202.482.094				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.252.900	80.401.579	4,62	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Trip.com Group Ltd.	HKD	360.450	20.933.784	1,20	Yum China Holdings, Inc.	HKD	532.050	23.823.792	1,37
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	3.317.200	25.322.863	1,45	23.823.792				
261.986.890				15,04	<i>Vietnam</i>				
<i>China</i>					Masan Group Corp.	VND	3.081.700	9.054.975	0,52
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	369.443	7.439.645	0,43	9.054.975				
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.994.880	15.558.680	0,89	<i>Aktien insgesamt</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.648.100	15.625.557	0,90	1.736.609.789				
Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	233.646	5.751.399	0,33	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
44.375.281				2,55	1.736.609.789				
<i>Hongkong</i>					99,72				
AIA Group Ltd.	HKD	2.951.000	26.455.789	1,52	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	957.954	51.119.680	2,93	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
77.575.469				4,45	<i>Luxemburg</i>				
<i>Indien</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	14.020.000	14.020.000	0,81
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.240.960	13.562.147	0,78	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	422.026	9.888.528	0,57	14.020.000				
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	INR	400.859	10.133.656	0,58	0,81				
Eternal Ltd.	INR	5.910.019	18.179.373	1,04	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	218.974	16.683.629	0,96	14.020.000				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.987.251	46.310.873	2,66	0,81				
Infosys Ltd.	INR	919.602	17.192.676	0,99	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	766.543	19.321.782	1,11	14.020.000				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	512.464	18.986.146	1,09	0,81				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	111.205	16.085.564	0,92	Wertpapierbestand insgesamt				
186.344.374				10,70	1.750.629.789				
<i>Indonesien</i>					100,53				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	54.416.000	29.537.481	1,70	Bankguthaben				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	32.623.100	9.856.255	0,56	1.307.085				
39.393.736				2,26	Andere Aktiva/(Passiva)				
					(10.481.023)				
					0,61				
					Nettovermögen insgesamt				
540.075.070				31,01	1.741.455.851				
					100,00				
<i>Japan</i>					†Fonds einer verbundenen Partei.				
Azbil Corp.	JPY	1.887.100	17.933.790	1,03					
Bridgestone Corp.	JPY	563.400	23.016.785	1,32					
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	357.100	22.636.286	1,30					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	982.600	22.909.411	1,32					
Disco Corp.	JPY	71.200	21.026.612	1,21					
Fujitsu Ltd.	JPY	1.236.500	30.100.985	1,73					
Hitachi Ltd.	JPY	1.516.500	44.191.421	2,54					
Hoya Corp.	JPY	362.600	43.061.419	2,47					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	1.772.000	17.950.752	1,03					
Keyence Corp.	JPY	79.100	31.734.238	1,82					
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	523.600	16.235.336	0,93					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.319.400	32.062.778	1,84					
Nintendo Co. Ltd.	JPY	282.200	27.126.345	1,56					
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	479.300	18.123.562	1,04					
Rakuten Bank Ltd.	JPY	674.600	30.942.725	1,78					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	204.500	12.065.741	0,69					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	794.100	26.215.146	1,50					
Sony Group Corp.	JPY	3.145.400	81.276.683	4,67					
Terumo Corp.	JPY	1.169.400	21.465.055	1,23					
540.075.070				31,01					

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Japan	31,01
Kaimaninseln	15,04
Taiwan	11,63
Indien	10,70
Südkorea	9,28
Australien	8,44
Hongkong	4,45
China	2,55
Indonesien	2,26
Singapur	1,66
Vereinigte Staaten von Amerika	1,37
Neuseeland	0,81
Luxemburg	0,81
Vietnam	0,52
Wertpapierbestand insgesamt	100,53
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,53)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Russia Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Zypern</i>				
Md Medical Group Investments plc, GDR*	USD	365.877	0	0,00
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	236.349	0	0,00
			0	0,00
<i>Niederlande</i>				
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	654.828	0	0,00
			0	0,00
<i>Russland</i>				
Alrosa PJSC*	USD	5.801.780	0	0,00
Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*	USD	408.920	0	0,00
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.513.812	0	0,00
Gazprom PJSC*	USD	8.821.092	0	0,00
Gazprom PJSC*	RUB	630.152	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	1.117.500	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PA*	USD	4.256.900	0	0,00
LUKOIL PJSC*	RUB	223.231	0	0,00
LUKOIL PJSC*	USD	286.812	0	0,00
Magnit PJSC*	USD	271.064	0	0,00
Magnit PJSC*	RUB	21.347	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR*	USD	452.985	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	5.721.308	0	0,00
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR*	USD	1	0	0,00
Novatek PJSC*	USD	261.414	0	0,00
Novatek PJSC*	RUB	1.561.210	0	0,00
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	6.443.670	0	0,00
PhosAgro PJSC, GDR*	USD	1.717	0	0,00
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*	USD	1	0	0,00
PhosAgro PJSC*	RUB	88.829	0	0,00
Polyus PJSC, GDR*	USD	1	0	0,00
Polyus PJSC*	RUB	748.060	0	0,00
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.780.393	0	0,00
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	669.288	0	0,00
Rostelecom PJSC*	USD	6.777.004	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	USD	7.895.281	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	397.940	0	0,00
Severstal PAO, GDR*	USD	352.430	0	0,00
Severstal PAO*	USD	552.470	0	0,00
Sistema AFK PAO*	USD	15.111.937	0	0,00
Tatneft PJSC*	RUB	64.110	0	0,00
Tatneft PJSC*	USD	2.707.973	0	0,00
Tatneft PJSC Preference*	USD	321.777	0	0,00
United Co. RUSAL International PJSC*	HKD	7.485.000	0	0,00
VTB Bank PJSC*	USD	4.507.582	0	0,00
			0	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00
Wertpapierbestand insgesamt			0	0,00
Bankguthaben			65.992.416	132.616,08
Andere Aktiva/(Passiva)			(65.942.654)	(132.516,08)
Nettovermögen insgesamt			49.762	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Russland	-
Niederlande	-
Zypern	-
Wertpapierbestand insgesamt	-
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	100,00
Summe	100,00

Der Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt, um die Interessen der Aktionäre des Teilfonds bestmöglich zu wahren. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Bei dem hier ausgewiesenen NIW handelt es sich um einen indikativen Wert zum 30. Juni 2025, da kein offizieller Betrag zur Verfügung steht. Die offizielle NIW-Berechnung ist nach wie vor außer Kraft gesetzt. Aktionären ist weder die Zeichnung noch die Rücknahme von Aktien des Teilfonds möglich. Bei dem indikativen Wert handelt es sich um eine Schätzung der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlen relevante Preisquellen und der Markt ist verunsichert.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Kaimaninseln</i>				
Airtac International Group	TWD	104.000	3.104.478	1,17
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	603.847	2.609.738	0,99
Silergy Corp.	TWD	395.000	4.810.395	1,82
			10.524.611	3,98
<i>Taiwan</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	373.000	9.314.785	3,52
All Ring Tech Co. Ltd.	TWD	328.000	4.530.604	1,71
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.488.000	7.526.085	2,85
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	236.000	5.998.562	2,27
ASPEED Technology, Inc.	TWD	20.567	3.339.004	1,26
Asustek Computer, Inc.	TWD	310.000	6.839.484	2,59
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.658.000	7.870.235	2,98
China Steel Corp.	TWD	2.491.000	1.605.268	0,61
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.995.000	11.967.047	4,53
Delta Electronics, Inc.	TWD	831.000	11.762.923	4,45
DingZing Advanced Materials, Inc.	TWD	191.000	717.590	0,27
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.929.321	11.148.902	4,22
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	138.000	1.938.056	0,73
Elite Material Co. Ltd.	TWD	273.000	8.238.036	3,12
eMemory Technology, Inc.	TWD	39.000	3.154.098	1,19
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	2.387.000	2.943.711	1,11
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	153.000	2.946.135	1,11
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	636.000	2.367.691	0,90
Global PMX Co. Ltd.	TWD	419.000	1.760.655	0,67
Gudeng Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	126.000	1.605.624	0,61
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.520.000	8.390.387	3,18
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	58.000	2.993.119	1,13
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.129.000	1.604.025	0,61
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	68.000	5.528.550	2,09
MediaTek, Inc.	TWD	514.000	22.038.375	8,34
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.612.000	9.297.135	3,52
MPI Corp.	TWD	179.000	5.787.536	2,19
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	370.000	5.164.573	1,95
Nuvoton Technology Corp.	TWD	411.000	1.017.933	0,39
Powertech Technology, Inc.	TWD	236.000	1.064.391	0,40
Poya International Co. Ltd.	TWD	228.179	3.917.286	1,48
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.161.000	10.919.648	4,13
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	327.000	6.341.418	2,40
Shiny Chemical Industrial Co. Ltd.	TWD	374.800	1.562.094	0,59
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	1.524.000	5.986.547	2,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	695.000	25.278.567	9,57
Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	156.000	524.949	0,20
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	2.581.000	7.161.100	2,71
Wistron Corp.	TWD	1.301.000	5.444.586	2,06
Wiwynn Corp.	TWD	108.000	9.344.447	3,54
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.503.740	2.924.830	1,11
			249.865.991	94,56
<i>Aktien insgesamt</i>			260.390.602	98,54
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			260.390.602	98,54
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.000	5.000	0,00
			5.000	0,00
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			5.000	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			5.000	0,00
Wertpapierbestand insgesamt			260.395.602	98,54
Bankguthaben			1.176.747	0,45
Andere Aktiva/(Passiva)			2.688.353	1,01
Nettovermögen insgesamt			264.260.702	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Taiwan	94,56
Kaimaninseln	3,98
Luxemburg	-
Wertpapierbestand insgesamt	98,54
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,46
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	188.488	8.718.513	2,48	
<i>Aktien</i>					Capricor Therapeutics, Inc.	USD	176.997	1.914.223	0,54	
<i>Australien</i>					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	46.035	6.899.035	1,96	
CSL Ltd.	AUD	40.231	6.305.575	1,80	Editas Medicine, Inc.	USD	660.121	1.491.874	0,42	
				6.305.575	1,80	Exact Sciences Corp.	USD	120.600	6.414.714	1,83
<i>Kaimaninseln</i>					Gilead Sciences, Inc.	USD	97.188	10.701.857	3,05	
CARsgen Therapeutics Holdings Ltd.	HKD	1.046.500	3.076.197	0,88	ImmunityBio, Inc.	USD	805.765	2.179.594	0,62	
Legend Biotech Corp., ADR	USD	206.198	7.388.074	2,10	Intellia Therapeutics, Inc.	USD	219.134	2.075.199	0,59	
				10.464.271	2,98	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	291.720	11.623.583	3,31
<i>China</i>					Iovance Biotherapeutics, Inc.	USD	996.368	1.748.626	0,50	
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	995.900	3.410.888	0,97	Johnson & Johnson	USD	41.900	6.366.705	1,81	
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	957.752	9.592.832	2,73	Krystal Biotech, Inc.	USD	60.849	8.437.018	2,40	
				13.003.720	3,70	Moderna, Inc.	USD	46.237	1.278.222	0,36
<i>Frankreich</i>					Nkarta, Inc.	USD	546.994	910.745	0,26	
Sartorius Stedim Biotech	EUR	30.216	7.173.480	2,04	Pfizer, Inc.	USD	296.843	7.188.053	2,05	
				7.173.480	2,04	Precigen, Inc.	USD	687.995	980.393	0,28
<i>Deutschland</i>					PTC Therapeutics, Inc.	USD	217.396	10.851.321	3,09	
Merck KGaA	EUR	55.350	7.160.448	2,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.240	5.329.715	1,52	
				7.160.448	2,04	REGENXBIO, Inc.	USD	294.205	2.493.387	0,71
<i>Japan</i>					Repligen Corp.	USD	44.839	5.584.249	1,59	
Astellas Pharma, Inc.	JPY	995.600	9.768.424	2,78	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	402.778	1.012.987	0,29	
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JPY	759.100	5.102.906	1,45	Sana Biotechnology, Inc.	USD	680.445	1.976.693	0,56	
Takara Bio, Inc.	JPY	169.800	946.209	0,27	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	96.104	1.651.547	0,47	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	220.800	6.762.258	1,93	Twist Bioscience Corp.	USD	116.891	4.281.717	1,22	
				22.579.797	6,43	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	138.059	5.059.862	1,44
<i>Niederlande</i>					Veracyte, Inc.	USD	196.641	5.387.963	1,53	
Immatics NV	USD	139.240	746.327	0,21	Vericel Corp.	USD	176.732	7.383.863	2,10	
QIAGEN NV	EUR	144.571	6.937.693	1,97	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	13.008	5.720.268	1,63	
uniQure NV	USD	254.857	3.644.455	1,04	Verve Therapeutics, Inc.	USD	258.702	2.903.930	0,83	
				11.328.475	3,22	Voyager Therapeutics, Inc.	USD	194.698	572.412	0,16
<i>Singapur</i>										
WaVe Life Sciences Ltd.	USD	267.000	1.770.210	0,50						
				1.770.210	0,50					
<i>Südkorea</i>										
OliX Pharmaceuticals, Inc.	KRW	44.601	1.151.708	0,33						
				1.151.708	0,33					
<i>Schweiz</i>										
CRISPR Therapeutics AG	USD	208.836	9.885.252	2,81						
Lonza Group AG	CHF	13.028	9.226.023	2,63						
Novartis AG	CHF	94.038	11.295.643	3,22						
Roche Holding AG	CHF	16.921	5.495.002	1,56						
				35.901.920	10,22					
<i>Taiwan</i>										
Ever Supreme Bio Technology Co. Ltd.	TWD	429.333	2.278.057	0,65						
				2.278.057	0,65					
<i>Großbritannien</i>										
AstraZeneca plc	GBP	17.475	2.424.703	0,69						
Autolus Therapeutics plc, ADR	USD	894.638	2.071.087	0,59						
Oxford Biomedica plc	GBP	92.818	403.175	0,11						
				4.898.965	1,39					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>										
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	241.987	926.810	0,26						
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	848.570	988.584	0,28						
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	35.238	11.475.960	3,27						
Amgen, Inc.	USD	35.407	9.851.998	2,80						
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	823.180	4.795.024	1,37						
Arcellx, Inc.	USD	105.374	6.902.524	1,96						
Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	USD	183.419	2.444.058	0,70						
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	193.693	3.147.511	0,90						
Avidity Biosciences, Inc.	USD	232.362	6.766.381	1,93						
Beam Therapeutics, Inc.	USD	219.274	3.714.502	1,06						
Biogen, Inc.	USD	56.461	7.097.148	2,02						
BioLife Solutions, Inc.	USD	209.973	4.581.611	1,30						
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	155.570	8.540.015	2,43						
Bio-Techne Corp.	USD	170.715	8.802.065	2,51						
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	188.488	8.718.513	2,48	
					Capricor Therapeutics, Inc.	USD	176.997	1.914.223	0,54	
					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	46.035	6.899.035	1,96	
					Editas Medicine, Inc.	USD	660.121	1.491.874	0,42	
					Exact Sciences Corp.	USD	120.600	6.414.714	1,83	
					Gilead Sciences, Inc.	USD	97.188	10.701.857	3,05	
					ImmunityBio, Inc.	USD	805.765	2.179.594	0,62	
					Intellia Therapeutics, Inc.	USD	219.134	2.075.199	0,59	
					Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	291.720	11.623.583	3,31	
					Iovance Biotherapeutics, Inc.	USD	996.368	1.748.626	0,50	
					Johnson & Johnson	USD	41.900	6.366.705	1,81	
					Krystal Biotech, Inc.	USD	60.849	8.437.018	2,40	
					Moderna, Inc.	USD	46.237	1.278.222	0,36	
					Nkarta, Inc.	USD	546.994	910.745	0,26	
					Pfizer, Inc.	USD	296.843	7.188.053	2,05	
					Precigen, Inc.	USD	687.995	980.393	0,28	
					PTC Therapeutics, Inc.	USD	217.396	10.851.321	3,09	
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.240	5.329.715	1,52	
					REGENXBIO, Inc.	USD	294.205	2.493.387	0,71	
					Repligen Corp.	USD	44.839	5.584.249	1,59	
					Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	402.778	1.012.987	0,29	
					Sana Biotechnology, Inc.	USD	680.445	1.976.693	0,56	
					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	96.104	1.651.547	0,47	
					Twist Bioscience Corp.	USD	116.891	4.281.717	1,22	
					Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	138.059	5.059.862	1,44	
					Veracyte, Inc.	USD	196.641	5.387.963	1,53	
					Vericel Corp.	USD	176.732	7.383.863	2,10	
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	13.008	5.720.268	1,63	
					Verve Therapeutics, Inc.	USD	258.702	2.903.930	0,83	
					Voyager Therapeutics, Inc.	USD	194.698	572.412	0,16	
							219.172.459	62,39		
							343.189.085	97,69		
					<i>Aktien insgesamt</i>					
					343.189.085					
					97,69					
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt					
					343.189.085					
					97,69					
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
					<i>Aktien</i>					
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
					Cartesian Therapeutics, Inc. Rights*	USD	1.397.213	190.619	0,05	
							190.619	0,05		
					<i>Aktien insgesamt</i>					
					190.619					
					0,05					
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt					
					190.619					
					0,05					
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
					<i>Luxemburg</i>					
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -					
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.140.236	4.140.236	1,18	
							4.140.236	1,18		
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					
					4.140.236					
					1,18					
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt					
					4.140.236					
					1,18					
					Wertpapierbestand insgesamt					
					347.519.940					
					98,92					
					Bankguthaben					
					467.598					
					0,13					
					Andere Aktiva/(Passiva)					
					3.329.383					
					0,95					
					Nettovermögen insgesamt					
					351.316.921					
					100,00					

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	62,44
Schweiz	10,22
Japan	6,43
China	3,70
Niederlande	3,22
Kaimaninseln	2,98
Frankreich	2,04
Deutschland	2,04
Australien	1,80
Großbritannien	1,39
Luxemburg	1,18
Taiwan	0,65
Singapur	0,50
Südkorea	0,33
Wertpapierbestand insgesamt	98,92
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,08
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	215.557	EUR	230.475	15/07/2025	Barclays	424	-
CHF	190.812	USD	233.557	15/07/2025	Barclays	6.105	-
CHF	218.364	USD	266.679	15/07/2025	Goldman Sachs	7.588	-
CHF	17.885.929	USD	21.879.302	15/07/2025	Morgan Stanley	585.582	0,16
EUR	4.233.871	USD	4.848.286	15/07/2025	HSBC	117.484	0,04
EUR	133.272.735	USD	152.650.358	15/07/2025	Morgan Stanley	3.660.894	1,05
GBP	3.647.657	USD	4.940.713	15/07/2025	Barclays	49.948	0,01
GBP	72.265	USD	98.059	15/07/2025	Morgan Stanley	813	-
HKD	43.105	USD	5.499	15/07/2025	Morgan Stanley	-	-
SGD	24.320	USD	18.975	15/07/2025	Barclays	121	-
SGD	20.934	USD	16.304	15/07/2025	Goldman Sachs	134	-
SGD	1.311.832	USD	1.022.267	15/07/2025	HSBC	7.788	-
SGD	23.009	USD	17.943	15/07/2025	Morgan Stanley	124	-
USD	6.054.581	HKD	47.337.880	15/07/2025	BNP Paribas	15.239	-
USD	5.915	HKD	46.292	15/07/2025	HSBC	9	-
USD	8.763	HKD	68.622	15/07/2025	Morgan Stanley	8	-
USD	13.379.784	JPY	1.920.197.036	15/07/2025	State Street	58.800	0,02
USD	779.667	KRW	1.056.558.005	15/07/2025	J.P. Morgan	12	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						4.511.073	1,28
HKD	120.051	USD	15.353	15/07/2025	Barclays	(38)	-
HKD	3.241.949	USD	414.664	15/07/2025	BNP Paribas	(1.058)	-
HKD	54.528	USD	6.970	15/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
SGD	16.551	USD	13.000	15/07/2025	Morgan Stanley	(4)	-
USD	3.774.419	AUD	5.803.073	15/07/2025	Morgan Stanley	(24.267)	(0,01)
USD	400.271	CHF	326.208	15/07/2025	Goldman Sachs	(9.448)	-
USD	447.351	CHF	362.214	15/07/2025	HSBC	(7.593)	-
USD	13.249.777	CHF	10.829.578	15/07/2025	Morgan Stanley	(352.269)	(0,10)
USD	1.832.077	CNH	13.126.736	15/07/2025	Barclays	(2.303)	-
USD	4.733.483	EUR	4.109.791	15/07/2025	Barclays	(86.757)	(0,03)
USD	1.694.812	EUR	1.480.110	15/07/2025	HSBC	(41.161)	(0,01)
USD	4.388.467	EUR	3.809.568	15/07/2025	Morgan Stanley	(79.651)	(0,02)
USD	1.966.538	GBP	1.451.832	15/07/2025	Barclays	(19.833)	(0,01)
USD	64.958	GBP	47.877	15/07/2025	BNP Paribas	(547)	-
USD	60.765	GBP	45.275	15/07/2025	Goldman Sachs	(1.178)	-
USD	72.247	GBP	53.295	15/07/2025	HSBC	(671)	-
USD	11.876	SGD	15.201	15/07/2025	Merrill Lynch	(60)	-
USD	12.765	SGD	16.410	15/07/2025	Morgan Stanley	(120)	-
USD	13.840	SGD	17.705	15/07/2025	State Street	(63)	-
USD	1.744.701	TWD	51.836.624	15/07/2025	J.P. Morgan	(39.981)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(667.015)	(0,19)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						3.844.058	1,09

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Columbia Sportswear Co.	USD	19.086	1.168.159	0,06
<i>Aktien</i>					ConocoPhillips	USD	169.743	15.225.098	0,77
<i>Bermuda</i>					Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	27.345	4.413.620	0,22
Arch Capital Group Ltd.	USD	58.047	5.273.280	0,27	Copart, Inc.	USD	115.403	5.558.962	0,28
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	239.405	7.134.269	0,36	Corpay, Inc.	USD	23.261	7.656.591	0,39
			12.407.549	0,63	Coterra Energy, Inc.	USD	185.745	4.713.279	0,24
<i>Kanada</i>					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	19.324	9.804.128	0,49
Shopify, Inc. 'A'	USD	41.946	4.823.161	0,24	CVS Health Corp.	USD	104.362	7.156.102	0,36
			4.823.161	0,24	Deere & Co.	USD	12.924	6.582.646	0,33
<i>Irland</i>					DoorDash, Inc. 'A'	USD	48.665	11.879.126	0,60
Eaton Corp. plc	USD	16.560	5.890.227	0,30	Dover Corp.	USD	54.682	10.013.915	0,50
Flutter Entertainment plc	USD	20.972	5.904.352	0,30	Eagle Materials, Inc.	USD	17.827	3.610.591	0,18
Medtronic plc	USD	87.533	7.632.440	0,38	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	18.313	3.033.732	0,15
Smurfit WestRock plc	USD	178.164	7.634.327	0,38	Eli Lilly & Co.	USD	16.021	12.443.190	0,63
Trane Technologies plc	USD	14.298	6.200.256	0,31	Entergy Corp.	USD	42.984	3.553.057	0,18
			33.261.602	1,67	EOG Resources, Inc.	USD	145.592	17.367.670	0,87
<i>Luxemburg</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	4.200	3.280.368	0,17
Spotify Technology SA	USD	12.376	9.402.233	0,47	Expedia Group, Inc.	USD	31.724	5.388.163	0,27
			9.402.233	0,47	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	30.073	2.841.297	0,14
<i>Schweiz</i>					FedEx Corp.	USD	40.239	9.183.747	0,46
Chubb Ltd.	USD	23.941	6.835.993	0,34	Fifth Third Bancorp	USD	100.691	4.179.683	0,21
Garmin Ltd.	USD	26.569	5.550.663	0,28	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	7.224	14.289.758	0,72
			12.386.656	0,62	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	112.625	5.775.973	0,29
<i>Taiwan</i>					Gentex Corp.	USD	195.324	4.266.853	0,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	32.133	7.247.598	0,37	Gilead Sciences, Inc.	USD	54.883	6.043.442	0,30
			7.247.598	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	15.767	11.170.368	0,56
<i>Großbritannien</i>					Graphic Packaging Holding Co.	USD	297.348	6.244.308	0,31
TechnipFMC plc	USD	244.389	8.481.520	0,43	Hayward Holdings, Inc.	USD	60.414	833.109	0,04
			8.481.520	0,43	HCA Healthcare, Inc.	USD	21.055	7.996.689	0,40
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Henry Schein, Inc.	USD	183.113	13.447.819	0,68
3M Co.	USD	53.508	8.128.400	0,41	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	504.264	10.410.530	0,52
Abbott Laboratories	USD	37.213	5.026.918	0,25	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	12.967	3.442.220	0,17
AbbVie, Inc.	USD	107.203	19.665.854	0,99	Home Depot, Inc. (The)	USD	19.087	7.031.460	0,35
Air Lease Corp. 'A'	USD	56.851	3.339.712	0,17	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	378.294	5.850.317	0,29
Align Technology, Inc.	USD	35.300	6.688.291	0,34	Howmet Aerospace, Inc.	USD	48.976	9.049.051	0,46
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	21.663	7.054.989	0,36	HubSpot, Inc.	USD	12.595	7.017.430	0,35
Alphabet, Inc. 'C'	USD	141.337	25.223.001	1,27	Humana, Inc.	USD	12.607	3.053.289	0,15
Amazon.com, Inc.	USD	302.552	67.257.310	3,38	IAC, Inc.	USD	113.157	4.263.190	0,21
American Express Co.	USD	23.295	7.425.864	0,37	Ingersoll Rand, Inc.	USD	65.933	5.522.218	0,28
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	249.017	8.908.583	0,45	Insmed, Inc.	USD	74.939	7.530.995	0,38
American Tower Corp., REIT	USD	26.175	5.688.874	0,29	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	131.816	7.274.266	0,37
Ameriprise Financial, Inc.	USD	9.057	4.828.921	0,24	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	19.708	3.592.768	0,18
AMETEK, Inc.	USD	37.486	6.760.225	0,34	International Paper Co.	USD	87.348	4.110.597	0,21
Analog Devices, Inc.	USD	22.926	5.423.145	0,27	Intuit, Inc.	USD	24.021	18.844.474	0,95
Angi, Inc. 'A'	USD	58.699	905.139	0,05	Intuitive Surgical, Inc.	USD	26.395	14.289.065	0,72
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	143.546	1.685.230	0,09	IQVIA Holdings, Inc.	USD	13.911	2.198.216	0,11
Apple, Inc.	USD	296.612	59.546.342	3,00	ITT, Inc.	USD	54.622	8.637.923	0,43
AppLovin Corp. 'A'	USD	7.593	2.708.993	0,14	Jabil, Inc.	USD	35.792	7.795.498	0,39
Atlassian Corp. 'A'	USD	29.318	5.945.104	0,30	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	45.638	6.603.819	0,33
AutoZone, Inc.	USD	4.070	14.700.250	0,74	Johnson & Johnson	USD	82.734	12.571.431	0,63
Bank of America Corp.	USD	393.054	18.670.065	0,94	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	302.437	9.938.080	0,50
Bath & Body Works, Inc.	USD	148.849	4.434.956	0,22	Kinder Morgan, Inc.	USD	253.164	7.375.933	0,37
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	52.010	25.292.203	1,27	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	8.521	4.085.180	0,21
Best Buy Co., Inc.	USD	67.955	4.591.380	0,23	Kontoor Brands, Inc.	USD	61.197	4.045.428	0,20
Blackstone, Inc.	USD	71.872	10.835.423	0,55	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	50.393	6.048.924	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	3.747	21.446.442	1,08	Loews Corp.	USD	140.125	12.742.267	0,64
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	28.699	3.542.892	0,18	Lowe's Cos., Inc.	USD	43.424	9.703.744	0,49
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	347.007	16.050.809	0,81	M&T Bank Corp.	USD	98.917	19.305.136	0,97
Broadcom, Inc.	USD	161.710	44.357.862	2,23	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	14.756	8.094.330	0,41
Capital One Financial Corp.	USD	93.791	20.067.991	1,01	Mastercard, Inc. 'A'	USD	41.424	23.022.009	1,16
Carlisle Cos., Inc.	USD	22.895	8.523.923	0,43	McDonald's Corp.	USD	34.811	10.194.401	0,51
Casey's General Stores, Inc.	USD	9.129	4.611.879	0,23	McKesson Corp.	USD	13.622	9.885.690	0,50
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	20.325	2.831.476	0,14	Merck & Co., Inc.	USD	78.392	6.157.300	0,31
Cencora, Inc.	USD	44.922	13.509.842	0,68	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	70.141	52.097.228	2,62
Charles Schwab Corp. (The)	USD	91.735	8.332.749	0,42	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2.444	2.889.382	0,15
Cheniere Energy, Inc.	USD	21.441	5.176.286	0,26	MGIC Investment Corp.	USD	322.416	8.979.286	0,45
Chevron Corp.	USD	109.625	15.705.974	0,79	Microsoft Corp.	USD	191.718	95.259.881	4,79
Cigna Group (The)	USD	32.284	10.585.924	0,53	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	58.687	8.639.020	0,43
Cisco Systems, Inc.	USD	47.786	3.312.287	0,17	Middleby Corp. (The)	USD	46.724	6.738.302	0,34
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	85.238	6.656.235	0,34	Mohawk Industries, Inc.	USD	64.066	6.685.607	0,34
Columbia Banking System, Inc.	USD	169.026	3.972.956	0,20	Moody's Corp.	USD	17.876	8.828.152	0,44
					Morgan Stanley	USD	57.654	8.149.681	0,41
					Murphy USA, Inc.	USD	10.555	4.324.067	0,22
					Natera, Inc.	USD	57.806	9.797.539	0,49
					Netflix, Inc.	USD	19.157	25.545.859	1,29
					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	30.259	3.822.014	0,19
					NextEra Energy, Inc.	USD	154.172	10.440.528	0,53
					Northern Trust Corp.	USD	112.896	14.176.351	0,71
					NVIDIA Corp.	USD	641.120	100.415.420	5,05
					Omnicom Group, Inc.	USD	53.640	3.826.678	0,19
					ON Semiconductor Corp.	USD	79.402	4.195.205	0,21
					Oracle Corp.	USD	57.430	12.721.894	0,64
					Oscar Health, Inc. 'A'	USD	213.815	4.518.980	0,23
					Packaging Corp. of America	USD	26.775	5.052.710	0,25

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Palo Alto Networks, Inc.	USD	57.357	11.616.513	0,58
PepsiCo, Inc.	USD	42.417	5.557.263	0,28
PG&E Corp.	USD	423.573	5.949.083	0,30
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	44.946	8.416.363	0,42
Post Holdings, Inc.	USD	62.672	6.809.940	0,34
Procter & Gamble Co. (The)	USD	52.122	8.295.998	0,42
Progressive Corp. (The)	USD	26.173	6.943.697	0,35
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	41.452	3.470.776	0,17
Public Storage, REIT	USD	24.435	7.052.063	0,35
Quanta Services, Inc.	USD	32.470	12.250.119	0,62
Raymond James Financial, Inc.	USD	19.046	2.934.798	0,15
Rayonier, Inc., REIT	USD	178.504	3.923.518	0,20
Regency Centers Corp., REIT	USD	125.330	8.797.539	0,44
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.120	3.705.818	0,19
Regions Financial Corp.	USD	455.686	10.756.468	0,54
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	75.016	6.651.669	0,33
Salesforce, Inc.	USD	13.500	3.716.752	0,19
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	26.268	6.072.899	0,31
ServiceNow, Inc.	USD	5.698	5.840.450	0,29
Silgan Holdings, Inc.	USD	99.600	5.410.770	0,27
Snowflake, Inc. 'A'	USD	49.039	10.999.448	0,55
Southwest Airlines Co.	USD	172.548	5.580.202	0,28
State Street Corp.	USD	127.192	13.560.575	0,68
Synopsys, Inc.	USD	12.432	6.346.598	0,32
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	39.918	9.744.583	0,49
TD SYNNEX Corp.	USD	95.628	12.909.780	0,65
Teradyne, Inc.	USD	38.487	3.465.177	0,17
Tesla, Inc.	USD	86.709	27.825.785	1,40
Texas Instruments, Inc.	USD	62.657	12.982.844	0,65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.010	5.309.381	0,27
TJX Cos., Inc. (The)	USD	76.796	9.487.762	0,48
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	31.767	4.608.915	0,23
TransUnion	USD	53.829	4.721.880	0,24
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	54.968	14.546.457	0,73
Twilio, Inc. 'A'	USD	32.727	4.068.130	0,20
Uber Technologies, Inc.	USD	104.366	9.689.339	0,49
Ulta Beauty, Inc.	USD	9.654	4.499.440	0,23
Union Pacific Corp.	USD	33.846	7.820.964	0,39
UnitedHealth Group, Inc.	USD	29.354	9.021.952	0,45
Verizon Communications, Inc.	USD	189.936	8.120.714	0,41
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.556	3.762.501	0,19
Vistra Corp.	USD	26.523	5.152.888	0,26
W R Berkley Corp.	USD	84.647	6.150.451	0,31
Walt Disney Co. (The)	USD	93.264	11.526.964	0,58
Wells Fargo & Co.	USD	466.488	37.792.525	1,90
Western Digital Corp.	USD	124.648	7.926.366	0,40
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	182.012	4.679.529	0,24
Williams Cos., Inc. (The)	USD	213.396	13.383.130	0,67
WillScot Holdings Corp.	USD	318.853	8.972.523	0,45
Xcel Energy, Inc.	USD	82.698	5.570.951	0,28

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	93,07
Luxemburg	2,20
Irland	1,67
Bermuda	0,63
Schweiz	0,62
Großbritannien	0,43
Taiwan	0,37
Kanada	0,24
Wertpapierbestand insgesamt	99,23
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,77
Summe	100,00

1.850.638.985 **93,07**

Aktien insgesamt **1.938.649.304** **97,50**

**Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente
insgesamt** **1.938.649.304** **97,50**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

Luxemburg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	34.465.922	34.465.922	1,73
			34.465.922	1,73

*Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW
insgesamt* **34.465.922** **1,73**

**Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für
gemeinsame Anlagen insgesamt** **34.465.922** **1,73**

Wertpapierbestand insgesamt **1.973.115.226** **99,23**

Bankguthaben **326.071** **0,02**

Andere Aktiva/(Passiva) **14.960.549** **0,75**

Nettovermögen insgesamt **1.988.401.846** **100,00**

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	23.628	USD	15.375	03/07/2025	Barclays	88	-
AUD	1.379.777	USD	886.444	03/07/2025	BNP Paribas	16.562	-
AUD	19.047	USD	12.288	03/07/2025	Citibank	177	-
AUD	13.597	USD	8.888	07/07/2025	HSBC	12	-
AUD	1.246.892	USD	815.462	05/08/2025	Goldman Sachs	1.151	-
AUD	37.276	USD	24.299	05/08/2025	Morgan Stanley	114	-
EUR	1.113.530	USD	1.303.342	01/07/2025	Citibank	1.492	-
EUR	17.602.875	USD	20.027.929	03/07/2025	BNP Paribas	600.479	0,03
EUR	121.852	USD	139.574	03/07/2025	Citibank	3.222	-
EUR	543.592.923	USD	617.191.888	03/07/2025	HSBC	19.832.311	1,00
EUR	1.449.627	USD	1.660.713	03/07/2025	Morgan Stanley	38.073	-
EUR	14.738.624	USD	17.218.116	05/08/2025	BNP Paribas	94.755	-
EUR	82.982	USD	96.739	05/08/2025	Citibank	737	-
EUR	1.480	USD	1.722	05/08/2025	HSBC	17	-
EUR	548.827.613	USD	644.519.750	05/08/2025	Morgan Stanley	166.062	0,01
USD	233.116	EUR	198.918	02/07/2025	Morgan Stanley	23	-
USD	762.149	EUR	648.194	05/08/2025	Barclays	741	-
USD	7.168.408	EUR	6.101.028	05/08/2025	HSBC	1.775	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						20.757.791	1,04
EUR	6.101.028	USD	7.154.655	07/07/2025	HSBC	(3.113)	-
EUR	1.567	USD	1.841	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	814.964	AUD	1.246.892	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.075)	-
USD	114.235	AUD	175.561	03/07/2025	HSBC	(663)	-
USD	8.813	AUD	13.597	07/07/2025	HSBC	(86)	-
USD	8.893	AUD	13.597	05/08/2025	HSBC	(12)	-
USD	397.367	EUR	344.218	03/07/2025	Barclays	(6.014)	-
USD	12.308	EUR	10.642	03/07/2025	Citibank	(163)	-
USD	12.125.682	EUR	10.666.157	03/07/2025	Goldman Sachs	(373.745)	(0,02)
USD	675.547	EUR	596.721	03/07/2025	HSBC	(23.737)	-
USD	645.780.699	EUR	551.149.539	03/07/2025	Morgan Stanley	(98.926)	-
USD	6.982.268	EUR	6.101.028	07/07/2025	BNP Paribas	(169.274)	(0,01)
USD	214.291.811	EUR	183.932.071	05/08/2025	Citibank	(1.765.826)	(0,09)
USD	1.843	EUR	1.569	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(2.442.634)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						18.315.157	0,92

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	442.911	39.272.918	0,58
<i>Aktien</i>					ServiceNow, Inc.	USD	102.055	104.606.375	1,54
<i>Kanada</i>					Snowflake, Inc. 'A'	USD	124.954	28.027.182	0,41
Shopify, Inc. 'A'	USD	494.053	56.808.684	0,84	Starbucks Corp.	USD	130.117	12.128.206	0,18
			56.808.684	0,84	Synopsys, Inc.	USD	35.869	18.311.304	0,27
<i>Kaimaninseln</i>					Tesla, Inc.	USD	666.469	213.876.567	3,16
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	495.527	55.585.741	0,82	Twilio, Inc. 'A'	USD	204.140	25.375.623	0,37
Sea Ltd., ADR	USD	192.275	30.627.485	0,45	Uber Technologies, Inc.	USD	698.684	64.865.823	0,96
			86.213.226	1,27	Visa, Inc. 'A'	USD	317.014	111.953.494	1,65
<i>Irland</i>					Walmart, Inc.	USD	1.377.529	134.143.774	1,98
Eaton Corp. plc	USD	64.655	22.997.137	0,34	WW Grainger, Inc.	USD	24.823	25.698.383	0,38
Trane Technologies plc	USD	82.268	35.675.107	0,53				6.336.293.842	93,54
			58.672.244	0,87	<i>Aktien insgesamt</i>			6.664.786.761	98,39
<i>Luxemburg</i>					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			6.664.786.761	98,39
Spotify Technology SA	USD	105.513	80.159.809	1,18	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			80.159.809	1,18	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Niederlande</i>					<i>Luxemburg</i>				
ASML Holding NV, ADR	USD	4.928	3.920.914	0,06	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	86.246.042	86.246.042	1,27
			3.920.914	0,06	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD			1,27
<i>Taiwan</i>								86.246.042	1,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	189.395	42.718.042	0,63	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			42.718.042	0,63				86.246.042	1,27
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
3M Co.	USD	701.402	106.549.978	1,57				86.246.042	1,27
Abbott Laboratories	USD	667.050	90.108.449	1,33	Wertpapierbestand insgesamt				
AbbVie, Inc.	USD	277.356	50.879.571	0,75				194.407	0,00
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.284.690	229.265.777	3,38	Bankguthaben				
Amazon.com, Inc.	USD	1.481.904	329.427.259	4,86				22.608.867	0,34
Amphenol Corp. 'A'	USD	399.963	39.090.384	0,58	Andere Aktiva/(Passiva)				
Apple, Inc.	USD	1.582.775	317.749.995	4,69				6.773.836.077	100,00
AppLovin Corp. 'A'	USD	71.145	25.382.757	0,37	Nettovermögen insgesamt				
Arista Networks, Inc.	USD	282.129	28.806.782	0,43				6.773.836.077	100,00
AutoZone, Inc.	USD	7.245	26.167.889	0,39	<i>†Fonds einer verbundenen Partei.</i>				
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	103.246	50.208.014	0,74	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
Blackstone, Inc.	USD	182.199	27.468.321	0,41	Vereinigte Staaten von Amerika				93,54
Booking Holdings, Inc.	USD	13.052	74.704.819	1,10	Luxemburg				2,45
Broadcom, Inc.	USD	1.095.073	300.383.999	4,43	Kaimaninseln				1,27
Carvana Co. 'A'	USD	74.652	24.878.899	0,37	Irland				0,87
Charles Schwab Corp. (The)	USD	485.183	44.071.598	0,65	Kanada				0,84
Cheniere Energy, Inc.	USD	89.148	21.522.110	0,32	Taiwan				0,63
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	178.505	34.837.928	0,51	Niederlande				0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.243.865	87.425.052	1,29	Wertpapierbestand insgesamt				99,66
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	77.301	39.219.049	0,58	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				0,34
D.R. Horton, Inc.	USD	273.458	35.124.313	0,52	Summe				100,00
Deere & Co.	USD	53.711	27.356.892	0,40					
DoorDash, Inc. 'A'	USD	480.080	117.187.528	1,73					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	258.024	20.223.921	0,30					
Eli Lilly & Co.	USD	113.721	88.324.826	1,30					
Fair Isaac Corp.	USD	15.005	27.052.965	0,40					
Gilead Sciences, Inc.	USD	407.188	44.837.507	0,66					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	130.944	92.769.241	1,37					
HubSpot, Inc.	USD	51.150	28.498.734	0,42					
Insmed, Inc.	USD	328.740	33.036.726	0,49					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	113.242	20.644.017	0,31					
International Business Machines Corp.	USD	565.367	165.321.791	2,44					
Intuit, Inc.	USD	87.160	68.377.020	1,01					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	103.934	56.265.191	0,83					
Johnson & Johnson	USD	227.502	34.568.929	0,51					
KKR & Co., Inc.	USD	155.463	20.843.702	0,31					
Lam Research Corp.	USD	231.827	22.496.492	0,33					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	383.109	212.918.573	3,14					
McDonald's Corp.	USD	215.347	63.064.369	0,93					
McKesson Corp.	USD	101.287	73.505.495	1,09					
MercadoLibre, Inc.	USD	40.430	104.293.026	1,54					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	612.601	455.009.393	6,72					
Microsoft Corp.	USD	1.325.756	658.735.012	9,72					
Monster Beverage Corp.	USD	147.919	9.134.738	0,14					
Natera, Inc.	USD	251.000	42.541.990	0,63					
Netflix, Inc.	USD	198.537	264.749.089	3,91					
NVIDIA Corp.	USD	4.250.336	665.708.876	9,83					
Oracle Corp.	USD	375.120	83.096.582	1,23					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	187.473	37.968.907	0,56					
Quanta Services, Inc.	USD	96.030	36.229.718	0,54					

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8.627.335	USD	9.886.405	03/07/2025	Barclays	223.772	0,01
EUR	5.409.767	USD	6.176.760	03/07/2025	BNP Paribas	162.824	-
EUR	62.211	USD	71.258	03/07/2025	Citibank	1.645	-
EUR	525.461.933	USD	596.604.499	03/07/2025	HSBC	19.172.407	0,28
EUR	8.015.227	USD	9.109.005	03/07/2025	Morgan Stanley	283.856	0,01
EUR	2.415	USD	2.767	07/07/2025	Morgan Stanley	64	-
EUR	11.918.895	USD	13.996.963	05/08/2025	Citibank	3.686	-
EUR	2.557	USD	2.944	05/08/2025	HSBC	60	-
EUR	535.293.510	USD	628.628.357	05/08/2025	Morgan Stanley	159.486	-
JPY	72.540.119	USD	500.845	05/08/2025	Morgan Stanley	3.691	-
USD	2.832	EUR	2.415	07/07/2025	HSBC	1	-
USD	3.094	EUR	2.631	05/08/2025	Barclays	3	-
USD	3.661	EUR	3.116	05/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	102.937	JPY	14.800.000	03/07/2025	Barclays	411	-
USD	135.552	JPY	19.400.000	03/07/2025	Goldman Sachs	1.160	-
USD	652.351	JPY	93.439.749	03/07/2025	Morgan Stanley	5.055	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						20.018.122	0,30
EUR	116.368	USD	136.374	02/07/2025	Morgan Stanley	(14)	-
EUR	2.415	USD	2.838	05/08/2025	HSBC	(1)	-
JPY	4.767.945.935	USD	33.259.220	03/07/2025	BNP Paribas	(229.679)	-
JPY	176.885.645	USD	1.235.170	03/07/2025	Morgan Stanley	(9.810)	-
JPY	55.482.685	USD	386.805	05/08/2025	Goldman Sachs	(908)	-
USD	1.351.463	EUR	1.154.642	01/07/2025	Citibank	(1.547)	-
USD	11.614.897	EUR	10.217.703	03/07/2025	BNP Paribas	(358.997)	(0,01)
USD	40.494	EUR	35.547	03/07/2025	Citibank	(1.163)	-
USD	559.879	EUR	488.396	03/07/2025	HSBC	(12.461)	-
USD	629.019.036	EUR	536.834.827	03/07/2025	Morgan Stanley	(85.505)	-
USD	11.997	EUR	10.316	05/08/2025	Barclays	(121)	-
USD	370.827	EUR	318.092	05/08/2025	Citibank	(2.823)	-
USD	183.279	EUR	156.669	05/08/2025	Morgan Stanley	(754)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(703.783)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						19.314.339	0,29

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					EOG Resources, Inc.	USD	51.851	6.185.306	0,62
<i>Aktien</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	4.169	3.256.156	0,33
<i>Irland</i>					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	24.080	1.471.168	0,15
Aon plc 'A'	USD	11.960	4.237.787	0,43	Expedia Group, Inc.	USD	16.169	2.746.224	0,28
Eaton Corp. plc	USD	13.410	4.769.803	0,48	Exxon Mobil Corp.	USD	128.204	13.891.544	1,40
Linde plc	USD	17.307	8.046.717	0,81	FedEx Corp.	USD	11.008	2.512.356	0,25
Medtronic plc	USD	61.125	5.329.794	0,53	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	61.496	4.984.251	0,50
Seagate Technology Holdings plc	USD	43.018	6.123.182	0,61	Fifth Third Bancorp	USD	92.967	3.859.060	0,39
Trane Technologies plc	USD	18.307	7.938.739	0,80	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	39.236	1.700.881	0,17
			36.446.022	3,66	GE Vernova, Inc.	USD	2.792	1.468.452	0,15
					HCA Healthcare, Inc.	USD	3.092	1.174.342	0,12
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	20.961	5.564.307	0,56
<i>Jersey</i>					Howmet Aerospace, Inc.	USD	55.905	10.329.287	1,04
Aptiv plc	USD	12.338	843.673	0,08	Humana, Inc.	USD	7.132	1.727.299	0,17
			843.673	0,08	Ingersoll Rand, Inc.	USD	21.006	1.759.357	0,18
					Intuit, Inc.	USD	4.876	3.825.222	0,39
<i>Niederlande</i>					Johnson & Johnson	USD	57.698	8.767.211	0,88
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	25.997	1.497.947	0,15	Kenvue, Inc.	USD	73.183	1.529.159	0,15
NXP Semiconductors NV	USD	28.627	6.229.092	0,63	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	157.232	5.166.643	0,52
			7.727.039	0,78	Lam Research Corp.	USD	79.906	7.754.078	0,78
					Leidos Holdings, Inc.	USD	23.087	3.602.957	0,36
<i>Panama</i>					Lennar Corp. 'A'	USD	9.009	992.521	0,10
Carnival Corp.	USD	110.638	3.054.162	0,31	Lowe's Cos., Inc.	USD	39.602	8.849.661	0,89
			3.054.162	0,31	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	2.967	1.627.533	0,16
					Masco Corp.	USD	32.772	2.098.719	0,21
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	30.273	16.824.674	1,69
3M Co.	USD	28.374	4.310.294	0,43	McDonald's Corp.	USD	29.635	8.678.610	0,87
AbbVie, Inc.	USD	60.280	11.058.065	1,11	McKesson Corp.	USD	2.549	1.849.847	0,19
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	4.765	341.031	0,03	Merck & Co., Inc.	USD	20.090	1.577.969	0,16
Alphabet, Inc. 'A'	USD	112.005	19.921.769	2,00	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	49.027	36.414.804	3,66
Alphabet, Inc. 'C'	USD	60.118	10.728.658	1,08	Micron Technology, Inc.	USD	36.379	4.498.445	0,45
Altria Group, Inc.	USD	32.149	1.879.270	0,19	Microsoft Corp.	USD	160.363	79.680.366	8,02
Amazon.com, Inc.	USD	199.861	44.429.100	4,47	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	95.655	6.423.711	0,65
American Express Co.	USD	11.508	3.668.463	0,37	Motorola Solutions, Inc.	USD	3.082	1.297.152	0,13
Ameriprise Financial, Inc.	USD	8.449	4.504.753	0,45	Netflix, Inc.	USD	4.754	6.339.459	0,64
Analog Devices, Inc.	USD	32.400	7.664.220	0,77	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	5.855	739.545	0,07
Apollo Global Management, Inc.	USD	18.639	2.688.210	0,27	NextEra Energy, Inc.	USD	107.244	7.262.564	0,73
Apple, Inc.	USD	277.395	55.688.433	5,60	NIKE, Inc. 'B'	USD	21.933	1.547.154	0,16
Arista Networks, Inc.	USD	22.817	2.329.730	0,23	NRG Energy, Inc.	USD	4.063	661.497	0,07
Arthur J Gallagher & Co.	USD	18.087	5.736.202	0,58	Nucor Corp.	USD	7.001	919.231	0,09
AT&T, Inc.	USD	157.357	4.501.197	0,45	NVIDIA Corp.	USD	491.477	76.977.585	7,75
AutoZone, Inc.	USD	422	1.524.203	0,15	Oracle Corp.	USD	50.607	11.210.463	1,13
Baker Hughes Co. 'A'	USD	60.014	2.296.436	0,23	Otis Worldwide Corp.	USD	48.078	4.705.875	0,47
Bank of America Corp.	USD	264.276	12.553.110	1,26	PACCAR, Inc.	USD	25.763	2.440.143	0,25
Baxter International, Inc.	USD	17.076	517.403	0,05	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	25.351	3.495.016	0,35
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	30.625	14.892.784	1,50	PepsiCo, Inc.	USD	62.792	8.226.694	0,83
Booking Holdings, Inc.	USD	613	3.508.585	0,35	PG&E Corp.	USD	115.229	1.618.391	0,16
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	2.665	274.562	0,03	Philip Morris International, Inc.	USD	25.258	1.581.170	0,16
Boston Scientific Corp.	USD	58.086	6.210.846	0,63	PPG Industries, Inc.	USD	20.704	2.353.010	0,24
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	110.800	5.125.054	0,52	Progressive Corp. (The)	USD	28.330	7.515.949	0,76
Broadcom, Inc.	USD	88.237	24.203.850	2,44	Prologis, Inc., REIT	USD	25.441	2.671.432	0,27
Burlington Stores, Inc.	USD	11.533	2.663.662	0,27	Raymond James Financial, Inc.	USD	9.197	1.417.166	0,14
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8.661	2.672.611	0,27	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.081	3.165.039	0,32
Capital One Financial Corp.	USD	14.698	3.144.858	0,32	Ross Stores, Inc.	USD	35.873	4.598.380	0,46
Carrier Global Corp.	USD	79.060	5.817.235	0,59	RTX Corp.	USD	64.119	9.366.503	0,94
Caterpillar, Inc.	USD	8.897	3.439.847	0,35	Salesforce, Inc.	USD	30.434	8.378.937	0,84
Charles Schwab Corp. (The)	USD	91.770	8.335.928	0,84	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	13.442	3.107.656	0,31
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	8.202	3.343.135	0,34	ServiceNow, Inc.	USD	7.778	7.972.450	0,80
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	92.255	5.140.910	0,52	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4.472	1.538.033	0,15
Church & Dwight Co., Inc.	USD	13.700	1.306.774	0,13	Southern Co. (The)	USD	91.309	8.310.945	0,84
Cigna Group (The)	USD	13.932	4.568.303	0,46	State Street Corp.	USD	19.871	2.118.547	0,21
Citigroup, Inc.	USD	54.926	4.680.244	0,47	Stryker Corp.	USD	18.645	7.348.367	0,74
CME Group, Inc.	USD	18.154	4.973.742	0,50	Tesla, Inc.	USD	49.901	16.013.730	1,61
Coca-Cola Co. (The)	USD	75.307	5.292.952	0,53	Texas Instruments, Inc.	USD	37.532	7.776.818	0,78
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	58.652	4.580.135	0,46	Textron, Inc.	USD	26.495	2.138.411	0,22
Comcast Corp. 'A'	USD	150.560	5.336.599	0,54	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	17.052	6.958.921	0,70
ConocoPhillips	USD	58.680	5.263.303	0,53	Toast, Inc. 'A'	USD	35.905	1.606.031	0,16
Corpay, Inc.	USD	13.440	4.423.910	0,45	Truist Financial Corp.	USD	40.049	1.728.315	0,17
Costco Wholesale Corp.	USD	2.152	2.129.608	0,21	Uber Technologies, Inc.	USD	41.812	3.881.826	0,39
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.000	507.355	0,05	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	33.916	3.411.441	0,34
Deere & Co.	USD	11.878	6.049.881	0,61	United Rentals, Inc.	USD	2.379	1.798.786	0,18
Delta Air Lines, Inc.	USD	33.598	1.663.941	0,17	UnitedHealth Group, Inc.	USD	26.208	8.055.029	0,81
Diamondback Energy, Inc.	USD	16.210	2.241.438	0,23	US Bancorp	USD	67.203	3.069.497	0,31
DoorDash, Inc. 'A'	USD	8.731	2.131.237	0,21	Ventas, Inc., REIT	USD	69.433	4.323.246	0,44
Edwards Lifesciences Corp.	USD	39.916	3.128.616	0,32	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.804	3.871.559	0,39
Eli Lilly & Co.	USD	13.015	10.108.490	1,02	Visa, Inc. 'A'	USD	44.005	15.540.366	1,56
Emerson Electric Co.	USD	10.276	1.370.459	0,14	Vistra Corp.	USD	24.079	4.678.068	0,47
Entergy Corp.	USD	8.127	671.778	0,07	Vulcan Materials Co.	USD	5.632	1.478.344	0,15
					Walmart, Inc.	USD	91.504	8.910.659	0,90
					Walt Disney Co. (The)	USD	50.511	6.242.907	0,63
					Warner Music Group Corp. 'A'	USD	30.212	181.443	0,02
					Wells Fargo & Co.	USD	137.187	11.114.205	1,12
					Welltower, Inc., REIT	USD	19.663	2.984.843	0,30

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Western Digital Corp.	USD	6.879	437.436	0,04
WEX, Inc.	USD	2.665	388.144	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	33.323	4.939.635	0,50
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.786	345.226	0,03
			<u>942.731.538</u>	<u>94,86</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>990.802.434</u>	<u>99,69</u>
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>990.802.434</u>	<u>99,69</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	13.469.378	13.469.378	1,36
			<u>13.469.378</u>	<u>1,36</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>13.469.378</u>	<u>1,36</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>13.469.378</u>	<u>1,36</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>1.004.271.812</u>	<u>101,05</u>
Bankguthaben			<u>37.674.410</u>	<u>3,79</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>(48.127.008)</u>	<u>(4,84)</u>
Nettovermögen insgesamt			<u><u>993.819.214</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	94,86
Irland	3,66
Luxemburg	1,36
Niederlande	0,78
Panama	0,31
Jersey	0,08
Wertpapierbestand insgesamt	<u>101,05</u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	<u>(1,05)</u>
Summe	<u><u>100,00</u></u>

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	882.001	USD	1.002.162	03/07/2025	BNP Paribas	31.435	-
EUR	44.060.583	USD	50.025.927	03/07/2025	HSBC	1.607.669	0,16
EUR	14.955	USD	17.052	03/07/2025	Morgan Stanley	473	-
EUR	12.024	USD	13.776	07/07/2025	Morgan Stanley	319	-
EUR	41.337.089	USD	48.544.706	05/08/2025	Morgan Stanley	12.316	-
USD	14.101	EUR	12.024	07/07/2025	HSBC	6	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.652.218	0,16
EUR	12.024	USD	14.128	05/08/2025	HSBC	(3)	-
USD	20.519	EUR	17.712	03/07/2025	Barclays	(236)	-
USD	589.603	EUR	518.678	03/07/2025	BNP Paribas	(18.224)	-
USD	3.438.356	EUR	3.022.868	03/07/2025	HSBC	(104.074)	(0,01)
USD	48.508.555	EUR	41.398.280	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.150)	-
USD	4.409	EUR	3.785	05/08/2025	Citibank	(37)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(127.724)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						1.524.494	0,15

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	160	USD	49.909.000	405.863	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				405.863	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				405.863	0,04

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	182.319	3.763.976	0,05
<i>Aktien</i>					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	237.786	63.122.672	0,77
<i>Kanada</i>					Howmet Aerospace, Inc.	USD	1.110.408	205.164.534	2,51
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	531.653	41.884.807	0,51	Ingersoll Rand, Inc.	USD	299.025	25.044.839	0,31
TC Energy Corp.	USD	659.973	31.985.592	0,39	Intuitive Surgical, Inc.	USD	55.304	29.939.097	0,37
			73.870.399	0,90	Johnson & Johnson	USD	570.866	86.743.089	1,06
<i>Irland</i>					Kenvue, Inc.	USD	512.473	10.708.123	0,13
Aon plc 'A'	USD	191.147	67.729.116	0,83	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	488.799	16.061.935	0,20
Eaton Corp. plc	USD	144.963	51.561.889	0,63	Lam Research Corp.	USD	176.586	17.135.905	0,21
Linde plc	USD	81.681	37.976.764	0,47	Lowe's Cos., Inc.	USD	496.426	110.933.836	1,36
Medtronic plc	USD	134.158	11.697.907	0,14	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	99.136	54.380.557	0,66
Seagate Technology Holdings plc	USD	512.449	72.941.991	0,89	Mastercard, Inc. 'A'	USD	384.605	213.749.998	2,61
Trane Technologies plc	USD	211.838	91.862.490	1,12	McDonald's Corp.	USD	228.207	66.830.420	0,82
			333.770.157	4,08	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	426.175	316.541.481	3,87
<i>Niederlande</i>					Micron Technology, Inc.	USD	324.939	40.180.332	0,49
NXP Semiconductors NV	USD	165.930	36.105.538	0,44	Microsoft Corp.	USD	1.309.960	650.886.375	7,96
			36.105.538	0,44	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	356.560	23.944.787	0,29
<i>Panama</i>					MSCI, Inc. 'A'	USD	47.056	27.081.904	0,33
Carnival Corp.	USD	1.562.143	43.122.958	0,53	NextEra Energy, Inc.	USD	929.142	62.921.496	0,77
			43.122.958	0,53	NiSource, Inc.	USD	215.986	8.629.721	0,11
<i>Taiwan</i>					NVIDIA Corp.	USD	4.251.929	665.958.380	8,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	328.166	74.017.841	0,91	Oracle Corp.	USD	222.336	49.251.871	0,60
			74.017.841	0,91	Otis Worldwide Corp.	USD	736.193	72.058.571	0,88
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					PepsiCo, Inc.	USD	472.929	61.960.793	0,76
3M Co.	USD	467.919	71.081.575	0,87	Procter & Gamble Co. (The)	USD	120.802	19.227.450	0,24
AbbVie, Inc.	USD	561.874	103.072.976	1,26	Progressive Corp. (The)	USD	55.577	14.744.578	0,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.052.540	187.210.027	2,29	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	31.787	16.544.498	0,20
Alphabet, Inc. 'C'	USD	291.923	52.096.579	0,64	Roper Technologies, Inc.	USD	21.014	11.846.853	0,14
Amazon.com, Inc.	USD	1.955.666	434.744.552	5,32	Ross Stores, Inc.	USD	180.374	23.121.241	0,28
American Express Co.	USD	226.690	72.263.105	0,88	Salesforce, Inc.	USD	232.382	63.978.250	0,78
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	98.770	3.533.497	0,04	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	53.604	12.392.709	0,15
American Tower Corp., REIT	USD	311.124	67.619.690	0,83	ServiceNow, Inc.	USD	72.751	74.569.775	0,91
Ameriprise Financial, Inc.	USD	91.421	48.742.935	0,60	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	52.601	18.090.799	0,22
Analog Devices, Inc.	USD	413.997	97.930.990	1,20	Southern Co. (The)	USD	1.028.059	93.573.930	1,14
Apple, Inc.	USD	2.183.026	438.253.385	5,36	Stryker Corp.	USD	141.485	55.762.068	0,68
Arista Networks, Inc.	USD	111.633	11.398.288	0,14	Synopsys, Inc.	USD	22.417	11.443.991	0,14
Arthur J Gallagher & Co.	USD	210.364	66.715.891	0,82	Tenet Healthcare Corp.	USD	60.891	10.544.799	0,13
AT&T, Inc.	USD	1.914.988	54.778.232	0,67	Texas Instruments, Inc.	USD	600.419	124.409.819	1,52
Baker Hughes Co. 'A'	USD	349.689	13.380.850	0,16	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	36.912	15.063.787	0,18
Bank of America Corp.	USD	2.042.826	97.034.235	1,19	Toast, Inc. 'A'	USD	220.135	9.846.639	0,12
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	31.221	15.182.616	0,19	United Rentals, Inc.	USD	11.066	8.367.113	0,10
Booking Holdings, Inc.	USD	9.354	53.538.835	0,65	UnitedHealth Group, Inc.	USD	325.368	100.001.855	1,22
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	192.265	19.808.102	0,24	Ventas, Inc., REIT	USD	426.390	26.549.173	0,32
Boston Scientific Corp.	USD	457.807	48.951.014	0,60	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	82.976	36.488.696	0,45
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.051.028	48.615.300	0,59	Vistra Corp.	USD	91.637	17.803.236	0,22
Broadcom, Inc.	USD	313.620	86.027.534	1,05	Walmart, Inc.	USD	452.344	44.049.259	0,54
Burlington Stores, Inc.	USD	236.090	54.527.346	0,67	Walt Disney Co. (The)	USD	743.598	91.904.995	1,12
Cadence Design Systems, Inc.	USD	12.917	3.985.928	0,05	Warner Music Group Corp. 'A'	USD	1.263.436	34.226.481	0,42
Carrier Global Corp.	USD	663.569	48.825.407	0,60	Wells Fargo & Co.	USD	1.985.295	160.838.674	1,97
Charles Schwab Corp. (The)	USD	974.290	88.499.632	1,08	Welltower, Inc., REIT	USD	47.280	7.177.104	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	53.773	21.917.875	0,27	XPO, Inc.	USD	195.735	24.718.395	0,30
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	742.340	41.366.897	0,51	Yum! Brands, Inc.	USD	401.019	59.445.051	0,73
Church & Dwight Co., Inc.	USD	152.427	14.539.249	0,18				7.370.859.964	90,14
Cigna Group (The)	USD	21.916	7.186.256	0,09	<i>Aktien insgesamt</i>				
CMS Energy Corp.	USD	234.679	16.169.383	0,20				7.931.746.857	97,00
Coca-Cola Co. (The)	USD	216.056	15.185.496	0,19	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	405.568	31.670.805	0,39				7.931.746.857	97,00
Corpay, Inc.	USD	194.093	63.887.652	0,78	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Costco Wholesale Corp.	USD	36.145	35.768.911	0,44	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Danaher Corp.	USD	206.178	40.982.001	0,50	<i>Luxemburg</i>				
Darden Restaurants, Inc.	USD	46.547	10.166.796	0,12	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	169.026.703	169.026.703	2,07
Ecolab, Inc.	USD	301.836	80.445.331	0,98	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD			
Edwards Lifesciences Corp.	USD	216.272	16.951.399	0,21				169.026.703	2,07
Eli Lilly & Co.	USD	97.305	75.574.847	0,92	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Emerson Electric Co.	USD	280.302	37.382.476	0,46				169.026.703	2,07
Entergy Corp.	USD	308.456	25.496.973	0,31	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
EOG Resources, Inc.	USD	345.573	41.223.403	0,50				169.026.703	2,07
Equinix, Inc., REIT	USD	65.509	51.165.149	0,63	Wertpapierbestand insgesamt				
Exxon Mobil Corp.	USD	1.321.882	143.232.524	1,75				8.100.773.560	99,07
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.104.600	89.527.830	1,09	Bankguthaben				
Fifth Third Bancorp	USD	910.097	37.778.126	0,46				5.472.111	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	59.912	42.445.555	0,52	Andere Aktiva/(Passiva)				
HEICO Corp.	USD	224.272	73.250.599	0,90				70.560.757	0,86
					Nettovermögen insgesamt				
								8.176.806.428	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	90,14
Irland	4,08
Luxemburg	2,07
Taiwan	0,91
Kanada	0,90
Panama	0,53
Niederlande	0,44
Wertpapierbestand insgesamt	99,07
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,93
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10.855.070	USD	12.705.423	01/07/2025	Citibank	14.548	-
EUR	36.056.807	USD	41.291.050	03/07/2025	BNP Paribas	963.104	-
EUR	831.109.710	USD	943.739.426	03/07/2025	HSBC	30.219.165	0,19
EUR	14.235.085	USD	16.184.717	03/07/2025	Morgan Stanley	497.057	-
EUR	2.290	USD	2.624	07/07/2025	Morgan Stanley	61	-
EUR	11.866.326	USD	13.805.406	05/08/2025	BNP Paribas	133.492	-
EUR	122.421	USD	142.716	05/08/2025	Citibank	1.086	-
EUR	1.399	USD	1.608	05/08/2025	HSBC	35	-
EUR	840.146.095	USD	986.632.504	05/08/2025	Morgan Stanley	253.459	-
EUR	8.610.274	USD	10.110.700	05/08/2025	RBC	3.444	-
GBP	1.623.722	USD	2.189.712	03/07/2025	Barclays	31.712	-
GBP	17.172	USD	23.202	03/07/2025	BNP Paribas	291	-
GBP	119.751	USD	161.866	03/07/2025	Citibank	1.966	-
GBP	24.554	USD	33.439	05/08/2025	BNP Paribas	160	-
HUF	9.086.685	USD	26.615	01/07/2025	Morgan Stanley	44	-
HUF	94.394.893	USD	271.946	03/07/2025	Barclays	4.984	-
HUF	906.240	USD	2.550	03/07/2025	Citibank	109	-
HUF	109.883.735	USD	308.313	03/07/2025	Goldman Sachs	14.057	-
HUF	480.380	USD	1.367	03/07/2025	HSBC	42	-
HUF	8.983.406.368	USD	25.189.816	03/07/2025	Morgan Stanley	1.165.171	0,01
HUF	90.613.049	USD	253.761	03/07/2025	State Street	12.074	-
HUF	1.344.678	USD	3.830	05/08/2025	Barclays	108	-
HUF	121.258.601	USD	350.233	05/08/2025	Goldman Sachs	4.856	-
HUF	11.266.032	USD	32.574	05/08/2025	Morgan Stanley	417	-
PLN	21.162	USD	5.686	03/07/2025	Goldman Sachs	162	-
PLN	1.028.584	USD	274.183	03/07/2025	HSBC	10.064	-
PLN	26.182	USD	6.982	03/07/2025	Morgan Stanley	254	-
PLN	25.480	USD	6.985	05/08/2025	Goldman Sachs	50	-
PLN	1.038.786	USD	286.697	05/08/2025	Morgan Stanley	119	-
SEK	2.930.254	USD	306.509	03/07/2025	Barclays	1.657	-
SEK	34.914	USD	3.640	03/07/2025	BNP Paribas	32	-
SEK	29.701	USD	3.099	03/07/2025	Citibank	25	-
SEK	44.608	USD	4.653	03/07/2025	Morgan Stanley	39	-
SEK	42.217	USD	4.407	03/07/2025	State Street	33	-
SEK	11.298	USD	1.187	05/08/2025	HSBC	4	-
SEK	75.124	USD	7.908	05/08/2025	Morgan Stanley	11	-
USD	228.189	EUR	194.714	02/07/2025	Morgan Stanley	23	-
USD	927.892	EUR	789.157	05/08/2025	Barclays	902	-
USD	9.639.741	EUR	8.204.378	05/08/2025	HSBC	2.387	-
USD	2.336.496	GBP	1.705.477	03/07/2025	Citibank	3.222	-
USD	25.047.825	HUF	8.527.156.214	03/07/2025	HSBC	31.357	-
USD	2.638	HUF	899.518	05/08/2025	Morgan Stanley	4	-
USD	4.782	SEK	45.115	03/07/2025	Barclays	37	-
USD	311.386	SEK	2.952.905	03/07/2025	Goldman Sachs	838	-
USD	4.328	SEK	41.083	07/07/2025	Goldman Sachs	6	-
USD	1.102	SEK	10.441	05/08/2025	HSBC	2	-
USD	4.342	SEK	41.083	05/08/2025	Morgan Stanley	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						33.372.681	0,20
EUR	8.204.378	USD	9.621.246	07/07/2025	HSBC	(4.186)	-
EUR	3.826	USD	4.495	05/08/2025	Morgan Stanley	(1)	-
GBP	1.705.477	USD	2.336.833	05/08/2025	Citibank	(3.159)	-
GBP	17.876	USD	24.567	05/08/2025	RBC	(107)	-
HUF	899.518	USD	2.643	02/07/2025	Morgan Stanley	(4)	-
HUF	168.517.506	USD	494.016	05/08/2025	Goldman Sachs	(537)	-
HUF	8.527.156.214	USD	25.005.003	05/08/2025	HSBC	(34.454)	-
SEK	32.326	USD	3.416	03/07/2025	Goldman Sachs	(16)	-
SEK	41.083	USD	4.333	07/07/2025	Morgan Stanley	(12)	-
SEK	2.952.905	USD	312.052	05/08/2025	Goldman Sachs	(784)	-
SEK	30.702	USD	3.245	05/08/2025	Morgan Stanley	(8)	-
USD	590.980	EUR	511.934	03/07/2025	Barclays	(8.944)	-
USD	9.362.486	EUR	8.236.163	03/07/2025	BNP Paribas	(289.287)	-
USD	101.688	EUR	89.435	03/07/2025	Citibank	(3.120)	-
USD	14.232.252	EUR	12.519.167	03/07/2025	Goldman Sachs	(438.675)	-
USD	1.005.160	EUR	886.818	03/07/2025	HSBC	(34.083)	-
USD	10.174.418	EUR	8.824.561	03/07/2025	Merrill Lynch	(166.885)	-
USD	996.135.666	EUR	850.333.524	03/07/2025	Morgan Stanley	(350.876)	-
USD	9.392.049	EUR	8.206.668	07/07/2025	BNP Paribas	(227.696)	-
USD	2.611	EUR	2.246	05/08/2025	Barclays	(26)	-
USD	125.860.532	EUR	107.957.795	05/08/2025	Citibank	(953.165)	(0,01)
USD	15.958	EUR	13.586	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	74.481	GBP	55.168	03/07/2025	Barclays	(995)	-
USD	753.305	HUF	265.776.766	03/07/2025	Barclays	(26.415)	-
USD	224.918	HUF	78.206.089	03/07/2025	BNP Paribas	(4.519)	-
USD	17.720	HUF	6.280.916	03/07/2025	Goldman Sachs	(707)	-
USD	328.355	HUF	116.939.078	03/07/2025	HSBC	(14.714)	-
USD	807.862	HUF	285.325.602	03/07/2025	Morgan Stanley	(29.209)	-
USD	39.577	HUF	13.687.250	05/08/2025	HSBC	(504)	-
USD	26.565	HUF	9.086.685	05/08/2025	Morgan Stanley	(44)	-
USD	2.793	PLN	10.464	03/07/2025	Barclays	(99)	-
USD	7.140	PLN	26.678	03/07/2025	Goldman Sachs	(233)	-
USD	286.927	PLN	1.038.786	03/07/2025	Morgan Stanley	(139)	-

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.101	SEK	10.565	03/07/2025	Barclays	(10)	-
USD	7.772	SEK	74.079	03/07/2025	Goldman Sachs	(19)	-
USD	3.258	SEK	31.356	03/07/2025	Merrill Lynch	(39)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(2.593.671)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						30.779.010	0,19

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	189	USD	58.955.006	637.181	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				637.181	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				637.181	-

Gesamtertragswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 153 Wertpapieren Bezahlen USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	30/07/2027	UBS	1.777.119.113	42.922.578	0,52
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt					42.922.578	0,52
Erhalten USD-1D-ON-OBFR +0,18% Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 120 Wertpapieren	USD	30/07/2027	UBS	(1.707.370.403)	(37.658.585)	(0,46)
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt					(37.658.585)	(0,46)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Gesamtertragswaps					5.263.993	0,06

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Bermuda	64.046	0,09
Kanada	42.037.719	60,27
Irland	89.281.186	128,00
Niederlande	24.039.460	34,47
Panama	9.813.716	14,07
Vereinigte Staaten von Amerika	(95.487.417)	(136,90)
	69.748.710	100,00

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Gulfport Energy Corp.	USD	8.088	1.646.029	0,56
<i>Aktien</i>					Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	7.186	1.038.700	0,35
<i>Kanada</i>					HealthEquity, Inc.	USD	13.557	1.436.296	0,48
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	49.666	1.592.292	0,54	Hexcel Corp.	USD	27.540	1.558.902	0,53
			1.592.292	0,54	Hims & Hers Health, Inc.	USD	8.319	409.336	0,14
<i>Kaimaninseln</i>					Hinge Health, Inc. 'A'	USD	36.229	1.777.576	0,60
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	44.244	4.142.787	1,40	Informatica, Inc. 'A'	USD	54.731	1.330.237	0,45
Fabrinet	USD	16.743	4.981.210	1,68	Ingram Micro Holding Corp.	USD	82.741	1.701.982	0,57
FTAI Aviation Ltd.	USD	6.070	718.384	0,24	Insmed, Inc.	USD	27.663	2.779.993	0,94
			9.842.381	3,32	Integer Holdings Corp.	USD	14.095	1.730.373	0,58
<i>Irland</i>					IonQ, Inc.	USD	41.773	1.808.562	0,61
Alkermes plc	USD	81.152	2.335.149	0,79	iRhythm Technologies, Inc.	USD	20.172	3.144.210	1,06
			2.335.149	0,79	ITT, Inc.	USD	18.091	2.860.911	0,97
<i>Israel</i>					JBT Marel Corp.	USD	20.933	2.558.013	0,86
Global-e Online Ltd.	USD	34.670	1.148.097	0,39	Karman Holdings, Inc.	USD	65.166	3.329.657	1,12
JFrog Ltd.	USD	74.414	3.276.449	1,10	Lantheus Holdings, Inc.	USD	30.444	2.483.774	0,84
			4.424.546	1,49	LCI Industries	USD	26.504	2.412.659	0,81
<i>Niederlande</i>					Life Time Group Holdings, Inc.	USD	95.502	2.887.025	0,97
Newamsterdam Pharma Co. NV	USD	75.443	1.380.607	0,47	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	8.711	2.906.295	0,98
uniQure NV	USD	81.167	1.160.688	0,39	Littelfuse, Inc.	USD	8.852	2.010.333	0,68
			2.541.295	0,86	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	12.910	1.839.030	0,62
<i>Schweiz</i>					MasTec, Inc.	USD	6.795	1.156.271	0,39
Sportradar Group AG 'A'	USD	33.329	942.044	0,32	Matador Resources Co.	USD	47.050	2.246.167	0,76
			942.044	0,32	Merit Medical Systems, Inc.	USD	25.850	2.422.921	0,82
<i>Großbritannien</i>					MKS, Inc.	USD	10.338	1.031.526	0,35
TechnipFMC plc	USD	90.546	3.142.399	1,06	Modine Manufacturing Co.	USD	40.636	4.102.204	1,38
			3.142.399	1,06	MSA Safety, Inc.	USD	23.517	3.899.589	1,32
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					NEXTracker, Inc. 'A'	USD	72.721	3.950.932	1,33
AAON, Inc.	USD	27.666	2.024.045	0,68	Nuvalent, Inc. 'A'	USD	18.421	1.443.193	0,49
ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	169.987	2.746.990	0,93	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	12.872	1.692.604	0,57
Agilysys, Inc.	USD	14.784	1.704.595	0,58	Onto Innovation, Inc.	USD	12.704	1.296.570	0,44
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	24.643	817.408	0,28	Oscar Health, Inc. 'A'	USD	53.505	1.130.828	0,38
Air Lease Corp. 'A'	USD	30.616	1.798.537	0,61	PACS Group, Inc.	USD	59.922	769.698	0,26
Alkami Technology, Inc.	USD	58.031	1.741.800	0,59	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	25.130	2.515.010	0,85
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	97.634	3.289.778	1,11	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	24.401	2.695.823	0,91
Ameris Bancorp	USD	31.367	2.051.872	0,69	Piper Sandler Cos.	USD	12.455	3.570.786	1,21
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	57.460	2.489.742	0,84	Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	25.526	2.752.596	0,93
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	12.864	3.017.701	1,02	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	27.277	1.550.970	0,52
Arcellx, Inc.	USD	42.981	2.815.470	0,95	Rambus, Inc.	USD	52.580	3.369.589	1,14
Arhaus, Inc. 'A'	USD	129.355	1.134.443	0,38	REGENXBIO, Inc.	USD	179.385	1.520.288	0,51
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	42.001	2.269.944	0,77	Relay Therapeutics, Inc.	USD	205.168	682.184	0,23
BlackLine, Inc.	USD	66.010	3.777.092	1,27	Remitly Global, Inc.	USD	85.111	1.625.620	0,55
Box, Inc. 'A'	USD	74.603	2.546.573	0,86	REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	50.907	1.905.195	0,64
Boyd Gaming Corp.	USD	43.793	3.438.188	1,16	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USD	34.703	2.162.344	0,73
Braze, Inc. 'A'	USD	50.947	1.399.514	0,47	Rocket Lab Corp.	USD	46.009	1.664.376	0,56
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	20.244	2.499.122	0,84	Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	58.973	3.039.763	1,03
Cactus, Inc. 'A'	USD	56.837	2.506.512	0,85	Saia, Inc.	USD	6.363	1.747.821	0,59
Caris Life Sciences, Inc.	USD	48.713	1.292.112	0,44	SentinelOne, Inc. 'A'	USD	103.597	1.875.624	0,63
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	47.048	5.447.453	1,84	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	21.033	3.287.142	1,11
CBIZ, Inc.	USD	44.928	3.197.077	1,08	Sionna Therapeutics, Inc.	USD	115.826	1.789.512	0,60
Chart Industries, Inc.	USD	20.250	3.373.549	1,14	Six Flags Entertainment Corp.	USD	74.425	2.276.289	0,77
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	62.462	4.001.316	1,35	SPX Technologies, Inc.	USD	28.972	4.785.305	1,62
Ciena Corp.	USD	27.977	2.319.293	0,78	StoneX Group, Inc.	USD	17.192	1.571.865	0,53
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	54.241	1.503.289	0,51	Terreno Realty Corp., REIT	USD	36.692	2.057.320	0,69
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	136.300	3.023.134	1,02	TransMedics Group, Inc.	USD	14.573	1.953.001	0,66
Confluent, Inc. 'A'	USD	102.492	2.546.414	0,86	Twist Bioscience Corp.	USD	48.103	1.762.013	0,59
Cytokinetics, Inc.	USD	43.668	1.456.109	0,49	UL Solutions, Inc. 'A'	USD	38.628	2.815.402	0,95
DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	54.175	1.525.297	0,52	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	32.711	1.198.858	0,40
Disc Medicine, Inc.	USD	43.222	2.341.336	0,79	Upstart Holdings, Inc.	USD	17.765	1.169.648	0,39
D-Wave Quantum, Inc.	USD	42.062	588.868	0,20	Utz Brands, Inc.	USD	139.367	1.733.726	0,59
Dyne Therapeutics, Inc.	USD	132.607	1.289.603	0,44	Valmont Industries, Inc.	USD	8.268	2.731.623	0,92
Eagle Materials, Inc.	USD	14.197	2.875.389	0,97	Varonis Systems, Inc. 'B'	USD	46.520	2.362.053	0,80
Esab Corp.	USD	34.609	4.130.757	1,39	Vaxcyte, Inc.	USD	40.570	1.333.333	0,45
Evercore, Inc. 'A'	USD	8.072	2.197.965	0,74	Verra Mobility Corp. 'A'	USD	176.976	4.488.111	1,51
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	137.747	1.555.164	0,53	Vertex, Inc. 'A'	USD	81.031	2.832.033	0,96
ExService Holdings, Inc.	USD	39.173	1.729.096	0,58	Vicor Corp.	USD	41.315	1.927.138	0,65
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	113.352	1.863.507	0,63	Viking Therapeutics, Inc.	USD	28.385	770.795	0,26
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	18.368	1.398.264	0,47	Visteon Corp.	USD	20.737	1.935.488	0,65
Freshpet, Inc.	USD	20.392	1.390.734	0,47	Warby Parker, Inc. 'A'	USD	90.997	1.991.924	0,67
Freshworks, Inc. 'A'	USD	223.815	3.353.868	1,13	Waystar Holding Corp.	USD	46.003	1.846.100	0,62
Gitlab, Inc. 'A'	USD	28.122	1.303.877	0,44	WESCO International, Inc.	USD	21.039	3.947.232	1,33
Glaukos Corp.	USD	24.616	2.547.264	0,86	Wolverine World Wide, Inc.	USD	136.089	2.512.203	0,85
					Workiva, Inc. 'A'	USD	15.753	1.067.896	0,36
					Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	26.780	2.180.562	0,74
			262.117.018	88,46					

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Biohaven Ltd.	USD	72.331	1.025.292	0,35
Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	18.854	773.768	0,26
			<u>1.799.060</u>	<u>0,61</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>288.736.184</u>	<u>97,45</u>
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>288.736.184</u>	<u>97,45</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Aktien</i>				
<i>Kanada</i>				
Clementia Pharmaceuticals, Inc.*	USD	113.298	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.685.469	4.685.469	1,58
			<u>4.685.469</u>	<u>1,58</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>4.685.469</u>	<u>1,58</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>4.685.469</u>	<u>1,58</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>293.421.653</u>	<u>99,03</u>
Bankguthaben			<u>3.397.531</u>	<u>1,15</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>(520.380)</u>	<u>(0,18)</u>
Nettovermögen insgesamt			<u>296.298.804</u>	<u>100,00</u>

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	88,46
Kaimaninseln	3,32
Luxemburg	1,58
Israel	1,49
Großbritannien	1,06
Niederlande	0,86
Irland	0,79
Britische Jungferninseln	0,61
Kanada	0,54
Schweiz	0,32
Wertpapierbestand insgesamt	<u>99,03</u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	<u>0,97</u>
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Primo Brands Corp. 'A'	USD	334.111	9.777.758	1,07
<i>Aktien</i>					Quaker Chemical Corp.	USD	93.383	10.633.989	1,16
<i>Kanada</i>					Qualys, Inc.	USD	47.608	6.796.518	0,74
Novanta, Inc.	USD	102.717	13.340.370	1,45	GuidelOrtho Corp.	USD	196.758	5.714.836	0,62
			13.340.370	1,45	RBC Bearings, Inc.	USD	35.477	13.425.916	1,46
<i>Kaimaninseln</i>					RLI Corp.	USD	132.679	9.483.232	1,03
Fabrinet	USD	31.516	9.376.325	1,02	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	129.086	12.795.004	1,40
			9.376.325	1,02	Saia, Inc.	USD	23.979	6.586.672	0,72
<i>Großbritannien</i>					ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	99.447	7.886.147	0,86
Cushman & Wakefield plc	USD	1.366.944	15.289.269	1,67	Shake Shack, Inc. 'A'	USD	32.361	4.535.394	0,49
			15.289.269	1,67	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	78.881	12.327.917	1,34
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					SM Energy Co.	USD	394.957	9.846.278	1,07
AAON, Inc.	USD	121.845	8.914.180	0,97	SPS Commerce, Inc.	USD	68.111	9.144.923	1,00
Acushnet Holdings Corp.	USD	116.237	8.528.890	0,93	StepStone Group, Inc. 'A'	USD	212.868	11.894.000	1,30
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	265.888	8.959.096	0,98	Toro Co. (The)	USD	122.683	8.594.558	0,94
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	41.850	9.817.382	1,07	UniFirst Corp.	USD	20.285	3.824.230	0,42
AptarGroup, Inc.	USD	51.006	7.904.145	0,86	Utz Brands, Inc.	USD	843.852	10.497.519	1,15
Badger Meter, Inc.	USD	35.681	8.780.916	0,96	Vail Resorts, Inc.	USD	50.769	7.979.618	0,87
Balchem Corp.	USD	52.212	8.261.766	0,90	Verra Mobility Corp. 'A'	USD	388.863	9.861.566	1,08
Baldwin Insurance Group, Inc. (The) 'A'	USD	245.071	10.465.757	1,14	Wendy's Co. (The)	USD	454.375	5.223.041	0,57
BankUnited, Inc.	USD	294.423	10.613.949	1,16	WEX, Inc.	USD	60.287	8.780.500	0,96
Blackbaud, Inc.	USD	93.551	6.034.975	0,66	WillScot Holdings Corp.	USD	634.577	17.856.997	1,95
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	110.735	13.670.236	1,49	Wintrust Financial Corp.	USD	103.122	12.885.094	1,41
Brunswick Corp.	USD	174.765	9.635.668	1,05	WSFS Financial Corp.	USD	179.555	9.947.347	1,09
Cactus, Inc. 'A'	USD	219.726	9.689.917	1,06	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	117.454	9.563.692	1,04
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	128.430	14.870.268	1,62			847.740.266	92,47	
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	836.740	7.894.642	0,86	<i>Aktien insgesamt</i>		885.746.230	96,61	
City Holding Co.	USD	76.691	9.482.842	1,03	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		885.746.230	96,61	
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	350.418	7.772.271	0,85	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Commerce Bancshares, Inc.	USD	168.984	10.544.602	1,15	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Concentra Group Holdings Parent, Inc.	USD	382.160	8.010.074	0,87	<i>Luxemburg</i>				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	255.912	15.338.086	1,67	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	94.787	12.301.931	1,34	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	30.401.494	30.401.494	3,32
Digi International, Inc.	USD	90.102	3.167.986	0,35			30.401.494	3,32	
Douglas Dynamics, Inc.	USD	191.355	5.591.393	0,61	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>		30.401.494	3,32	
Driven Brands Holdings, Inc.	USD	651.253	11.413.209	1,25	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt		30.401.494	3,32	
DT Midstream, Inc.	USD	86.845	9.493.895	1,04	Wertpapierbestand insgesamt		916.147.724	99,93	
Eagle Materials, Inc.	USD	61.356	12.426.737	1,36	Bankguthaben		1.490.741	0,16	
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	49.899	8.266.268	0,90	Andere Aktiva/(Passiva)		(816.417)	(0,09)	
Element Solutions, Inc.	USD	500.268	11.411.113	1,24	Nettovermögen insgesamt		916.822.048	100,00	
Encompass Health Corp.	USD	122.324	14.933.926	1,63					
Envista Holdings Corp.	USD	682.555	13.415.619	1,46					
Evercore, Inc. 'A'	USD	46.974	12.790.785	1,40					
First Advantage Corp.	USD	493.487	7.979.685	0,87					
First Financial Bancorp	USD	383.392	9.441.028	1,03					
First Hawaiian, Inc.	USD	402.298	10.063.484	1,10					
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	317.612	9.172.635	1,00					
Five Below, Inc.	USD	40.126	5.244.869	0,57					
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	307.844	5.451.917	0,59					
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	92.524	4.745.093	0,52					
Freshpet, Inc.	USD	93.052	6.346.146	0,69					
Gentex Corp.	USD	308.094	6.730.313	0,73					
Hayward Holdings, Inc.	USD	1.099.094	15.156.506	1,65					
HealthEquity, Inc.	USD	102.854	10.896.867	1,19					
Hillman Solutions Corp.	USD	1.156.683	8.160.399	0,89					
ICU Medical, Inc.	USD	73.693	9.708.684	1,06					
Janus International Group, Inc.	USD	1.273.483	10.397.989	1,13					
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	21.820	10.461.053	1,14					
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	175.942	7.835.577	0,85					
Landstar System, Inc.	USD	75.218	10.442.891	1,14					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	40.551	8.417.982	0,92					
Loar Holdings, Inc.	USD	50.028	4.421.725	0,48					
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	101.221	14.418.931	1,57					
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	55.596	12.264.756	1,34					
Moelis & Co. 'A'	USD	104.048	6.600.285	0,72					
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	104.385	9.121.161	1,00					
MSA Safety, Inc.	USD	114.321	18.956.708	2,07					
nCino, Inc.	USD	187.165	5.222.839	0,57					
NNN REIT, Inc.	USD	129.811	5.541.632	0,60					
Oscar Health, Inc. 'A'	USD	380.425	8.040.282	0,88					
P10, Inc. 'A'	USD	937.790	9.377.900	1,02					
Paylocity Holding Corp.	USD	52.268	9.410.069	1,03					
Perimeter Solutions, Inc.	USD	527.724	7.430.354	0,81					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	122.994	13.263.058	1,45					
Portland General Electric Co.	USD	235.448	9.485.023	1,03					
Power Integrations, Inc.	USD	201.848	11.267.155	1,23					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	92,47
Luxemburg	3,32
Großbritannien	1,67
Kanada	1,45
Kaimaninseln	1,02
Wertpapierbestand insgesamt	99,93
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,07
Summe	100,00

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	386.457	USD	439.873	03/07/2025	BNP Paribas	13.007	-
EUR	6.736.996	USD	7.649.116	03/07/2025	HSBC	245.818	0,03
EUR	1.521	USD	1.730	03/07/2025	Morgan Stanley	52	-
EUR	212.966	USD	248.892	05/08/2025	BNP Paribas	1.270	-
EUR	6.272.749	USD	7.366.478	05/08/2025	Morgan Stanley	1.868	-
USD	3.138	EUR	2.678	02/07/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	120.230	EUR	102.327	05/08/2025	HSBC	30	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						262.045	0,03
EUR	102.327	USD	119.999	07/07/2025	HSBC	(52)	-
USD	72.150	EUR	63.223	03/07/2025	BNP Paribas	(1.939)	-
USD	405.922	EUR	354.244	03/07/2025	Goldman Sachs	(9.208)	-
USD	55.342	EUR	48.701	03/07/2025	HSBC	(1.730)	-
USD	7.789.940	EUR	6.658.806	03/07/2025	Morgan Stanley	(13.364)	-
USD	117.108	EUR	102.327	07/07/2025	BNP Paribas	(2.839)	-
USD	1.512	EUR	1.308	05/08/2025	Morgan Stanley	(25)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(29.157)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						232.888	0,03

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Warner Music Group Corp. 'A'	USD	96.364	2.610.501	0,38
					Wells Fargo & Co.	USD	120.651	9.774.541	1,42
					Western Digital Corp.	USD	80.414	5.113.526	0,74
								628.222.462	91,36
<i>Aktien</i>									
<i>Irland</i>									
Aon plc 'A'	USD	29.526	10.461.948	1,52	<i>Aktien insgesamt</i>				
Linde plc	USD	18.194	8.459.118	1,23	677.991.458				
Medtronic plc	USD	54.507	4.752.738	0,69	677.991.458				
Trane Technologies plc	USD	31.382	13.608.647	1,98	677.991.458				
					37.282.451				
					5,42				
<i>Niederlande</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
NXP Semiconductors NV	USD	28.256	6.148.364	0,89	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
					USD	7.943.016	7.943.016	1,16	
					7.943.016				
					1,16				
<i>Taiwan</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	28.101	6.338.181	0,92	<i>insgesamt</i>				
					7.943.016				
					1,16				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
AbbVie, Inc.	USD	81.694	14.986.356	2,18	7.943.016				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	32.616	2.334.327	0,34	1,16				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	123.101	21.895.359	3,18	Wertpapierbestand insgesamt				
Amazon.com, Inc.	USD	200.722	44.620.501	6,49	685.934.474				
American Express Co.	USD	14.209	4.529.474	0,66	99,75				
American Tower Corp., REIT	USD	23.162	5.034.029	0,73	Bankguthaben				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	9.189	4.899.299	0,71	630.478				
Analog Devices, Inc.	USD	31.816	7.526.075	1,09	0,09				
Apple, Inc.	USD	203.312	40.815.901	5,94	Andere Aktiva/(Passiva)				
Arthur J Gallagher & Co.	USD	33.274	10.552.683	1,54	1.081.552				
AT&T, Inc.	USD	329.286	9.419.226	1,37	0,16				
Bank of America Corp.	USD	217.747	10.342.982	1,50	Nettovermögen insgesamt				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	139.089	6.433.562	0,94	687.646.504				
Broadcom, Inc.	USD	40.964	11.236.630	1,63	100,00				
Burlington Stores, Inc.	USD	28.929	6.681.442	0,97					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	98.752	8.970.138	1,31					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	13.609	5.547.028	0,81					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	159.645	8.896.218	1,29					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	69.093	5.395.472	0,79					
Corpay, Inc.	USD	20.202	6.649.690	0,97					
Danaher Corp.	USD	20.346	4.044.174	0,59					
Ecolab, Inc.	USD	24.581	6.551.328	0,95					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	70.666	5.538.801	0,81					
Eli Lilly & Co.	USD	5.581	4.334.651	0,63					
Emerson Electric Co.	USD	54.594	7.280.929	1,06					
Equinix, Inc., REIT	USD	5.800	4.530.032	0,66					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	112.802	9.142.602	1,33					
Fifth Third Bancorp	USD	109.965	4.564.647	0,66					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	25.224	6.695.963	0,97					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	75.313	13.915.206	2,02					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	97.742	8.186.381	1,19					
Lowe's Cos., Inc.	USD	45.624	10.195.367	1,48					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	51.924	28.857.542	4,20					
Micron Technology, Inc.	USD	34.329	4.244.952	0,62					
Microsoft Corp.	USD	135.648	67.400.100	9,80					
NextEra Energy, Inc.	USD	129.037	8.738.386	1,27					
NVIDIA Corp.	USD	359.594	56.321.410	8,19					
Oracle Corp.	USD	47.926	10.616.568	1,54					
Otis Worldwide Corp.	USD	81.973	8.023.517	1,17					
PG&E Corp.	USD	231.836	3.256.137	0,47					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	75.429	12.005.657	1,75					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.603	4.477.689	0,65					
Roper Technologies, Inc.	USD	12.888	7.265.739	1,06					
Ross Stores, Inc.	USD	35.679	4.573.513	0,67					
Salesforce, Inc.	USD	22.337	6.149.711	0,89					
Stryker Corp.	USD	23.373	9.211.767	1,34					
Tesla, Inc.	USD	25.349	8.134.748	1,18					
Texas Instruments, Inc.	USD	35.128	7.278.697	1,06					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.426	4.662.951	0,68					
Toast, Inc. 'A'	USD	63.684	2.848.585	0,41					
United Rentals, Inc.	USD	7.677	5.804.656	0,84					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	29.883	9.184.540	1,34					
Ventas, Inc., REIT	USD	78.476	4.886.308	0,71					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	12.954	5.696.522	0,83					
Walt Disney Co. (The)	USD	75.551	9.337.726	1,36					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91,36
Irland	5,42
Luxemburg	1,16
Taiwan	0,92
Niederlande	0,89
Wertpapierbestand insgesamt	99,75
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,25
Summe	100,00

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8.125	USD	9.510	01/07/2025	Citibank	11	-
EUR	835.236	USD	956.646	03/07/2025	BNP Paribas	22.148	-
EUR	20.520.192	USD	23.298.445	03/07/2025	HSBC	748.702	0,11
EUR	293.844	USD	333.986	03/07/2025	Morgan Stanley	10.364	-
EUR	419.802	USD	492.791	05/08/2025	Citibank	333	-
USD	2.434	EUR	2.070	05/08/2025	Barclays	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						781.560	0,11
EUR	15.637	USD	18.325	02/07/2025	Morgan Stanley	(2)	-
USD	25.944	EUR	22.474	03/07/2025	Barclays	(393)	-
USD	276.147	EUR	242.929	03/07/2025	BNP Paribas	(8.535)	-
USD	642.425	EUR	560.468	03/07/2025	Goldman Sachs	(14.375)	-
USD	25.548	EUR	22.550	03/07/2025	HSBC	(878)	-
USD	404.508	EUR	353.760	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.056)	-
USD	274.762	EUR	240.084	07/07/2025	BNP Paribas	(6.661)	-
USD	156.680	EUR	134.431	05/08/2025	Citibank	(1.231)	-
USD	18.366	EUR	15.637	05/08/2025	Morgan Stanley	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(42.133)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						739.427	0,11

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	16	USD	4.990.900	114.373	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				114.373	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				114.373	0,02

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	873.387	USD	121.744	02/07/2025	HSBC	175	-
CNH	1.732.897	USD	241.686	03/07/2025	Barclays	235	-
CNH	2.248.137	USD	313.195	03/07/2025	BNP Paribas	656	-
CNH	15.284	USD	2.132	03/07/2025	Citibank	2	-
CNH	187.441.364	USD	26.103.738	03/07/2025	HSBC	64.026	-
CNH	2.160.826	USD	301.452	03/07/2025	Merrill Lynch	210	-
CNH	21.663	USD	3.016	03/07/2025	Morgan Stanley	9	-
CNH	3.323.098	USD	464.757	05/08/2025	HSBC	429	-
CNH	2.072.932	USD	289.899	05/08/2025	Merrill Lynch	282	-
EUR	869.739	USD	995.092	03/07/2025	BNP Paribas	24.135	-
EUR	177.460	USD	203.259	03/07/2025	Citibank	4.702	-
EUR	20.654.095	USD	23.459.625	03/07/2025	HSBC	744.440	0,01
EUR	2.218.073	USD	2.542.935	03/07/2025	Morgan Stanley	56.376	-
EUR	484.193	USD	563.316	05/08/2025	BNP Paribas	5.447	-
EUR	670.315	USD	784.273	05/08/2025	Citibank	3.119	-
EUR	972	USD	1.118	05/08/2025	HSBC	24	-
EUR	1.575.062	USD	1.838.016	05/08/2025	Morgan Stanley	12.147	-
JPY	51.533.633	USD	356.194	03/07/2025	Citibank	801	-
JPY	73.641.338	USD	508.448	05/08/2025	Morgan Stanley	3.747	-
USD	29.613	CNH	212.078	02/07/2025	Citibank	8	-
USD	234.247	CNH	1.676.118	03/07/2025	Barclays	253	-
USD	163.341	CNH	1.168.085	03/07/2025	HSBC	270	-
USD	1.096.841	EUR	935.937	02/07/2025	Morgan Stanley	110	-
USD	8.254	EUR	7.020	05/08/2025	Barclays	8	-
USD	591.812	JPY	85.000.000	03/07/2025	Barclays	2.981	-
USD	345.184	JPY	49.266.831	03/07/2025	Citibank	3.892	-
USD	693.654	JPY	100.000.000	03/07/2025	Goldman Sachs	912	-
USD	25.847.902	JPY	3.725.141.054	03/07/2025	Morgan Stanley	42.304	-
USD	592.311	JPY	84.351.627	07/07/2025	Morgan Stanley	7.713	-
USD	587.456	JPY	84.351.627	05/08/2025	BNP Paribas	768	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						980.181	0,01
CNH	16.180	USD	2.261	03/07/2025	BNP Paribas	(2)	-
CNH	212.078	USD	29.688	05/08/2025	Citibank	-	-
JPY	3.839.854.503	USD	26.784.416	03/07/2025	BNP Paribas	(184.150)	-
JPY	90.000.000	USD	623.512	03/07/2025	HSBC	(44)	-
JPY	128.019.749	USD	892.959	03/07/2025	Morgan Stanley	(6.113)	-
JPY	84.351.627	USD	585.551	07/07/2025	BNP Paribas	(954)	-
JPY	50.259.418	USD	350.390	05/08/2025	Goldman Sachs	(822)	-
JPY	3.644.785.764	USD	25.382.906	05/08/2025	Morgan Stanley	(32.433)	-
USD	490.053	CNH	3.517.771	03/07/2025	Barclays	(1.045)	-
USD	1.097.089	CNH	7.871.000	03/07/2025	BNP Paribas	(1.743)	-
USD	4.126.378	CNH	29.594.573	03/07/2025	HSBC	(5.174)	-
USD	19.093	CNH	136.919	03/07/2025	Morgan Stanley	(22)	-
USD	550.307	CNH	3.956.924	07/07/2025	BNP Paribas	(2.280)	-
USD	122.068	CNH	873.387	05/08/2025	HSBC	(193)	-
USD	304.908	EUR	268.207	03/07/2025	Goldman Sachs	(9.398)	-
USD	2.904	EUR	2.558	03/07/2025	HSBC	(94)	-
USD	279.784	EUR	246.081	03/07/2025	Morgan Stanley	(8.593)	-
USD	488.414	EUR	426.771	07/07/2025	BNP Paribas	(11.841)	-
USD	8.300	EUR	7.137	05/08/2025	Barclays	(84)	-
USD	593.143	EUR	509.131	05/08/2025	Citibank	(4.913)	-
USD	414.773	JPY	60.000.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(872)	-
USD	377.364	JPY	55.000.000	05/08/2025	Barclays	(5.176)	-
USD	625.815	JPY	90.000.000	05/08/2025	HSBC	(159)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(276.105)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						704.076	0,01

JPMorgan Funds - US Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	355.121	USD	49.501	03/07/2025	Barclays	76	-
CNH	3.584.428	USD	499.559	03/07/2025	BNP Paribas	845	-
CNH	208.409.988	USD	29.023.496	03/07/2025	HSBC	71.594	-
CNH	2.965.109	USD	413.468	03/07/2025	Merrill Lynch	476	-
CNH	995.782	USD	139.115	05/08/2025	HSBC	279	-
CNH	2.533.027	USD	354.382	05/08/2025	Morgan Stanley	206	-
EUR	7.362.029	USD	8.425.792	03/07/2025	Barclays	201.602	-
EUR	15.135.597	USD	17.226.753	03/07/2025	BNP Paribas	510.309	0,02
EUR	502.288.941	USD	570.304.020	03/07/2025	HSBC	18.316.982	0,46
EUR	337.896	USD	389.360	03/07/2025	Morgan Stanley	6.613	-
EUR	2.079	USD	2.382	07/07/2025	Morgan Stanley	55	-
EUR	5.444.328	USD	6.387.043	05/08/2025	Citibank	8.190	-
EUR	496.463.170	USD	583.027.485	05/08/2025	Morgan Stanley	147.913	-
EUR	6.243.842	USD	7.331.894	05/08/2025	RBC	2.497	-
USD	123.552	CNH	883.550	03/07/2025	HSBC	204	-
USD	30.750	CNH	219.663	05/08/2025	Citibank	-	-
USD	2.438	EUR	2.079	07/07/2025	HSBC	1	-
USD	1.113	EUR	947	05/08/2025	Barclays	1	-
USD	4.320	EUR	3.677	05/08/2025	Morgan Stanley	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						19.267.844	0,48
CNH	219.663	USD	30.672	02/07/2025	Citibank	(9)	-
CNH	185.012	USD	25.856	03/07/2025	Barclays	(28)	-
CNH	8.792	USD	1.228	03/07/2025	BNP Paribas	(1)	-
EUR	315.313	USD	369.520	02/07/2025	Morgan Stanley	(37)	-
EUR	2.079	USD	2.443	05/08/2025	HSBC	(1)	-
USD	15.984	CNH	114.672	02/07/2025	HSBC	(23)	-
USD	19.571	CNH	140.436	03/07/2025	Barclays	(34)	-
USD	715.292	CNH	5.129.373	03/07/2025	BNP Paribas	(795)	-
USD	662.810	CNH	4.748.839	03/07/2025	HSBC	(152)	-
USD	379.826	CNH	2.726.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(738)	-
USD	171.842	CNH	1.228.810	05/08/2025	HSBC	(174)	-
USD	6.358.605	EUR	5.432.570	01/07/2025	Citibank	(7.281)	-
USD	414.805	EUR	358.418	03/07/2025	Barclays	(5.216)	-
USD	7.459.367	EUR	6.536.366	03/07/2025	BNP Paribas	(200.452)	(0,01)
USD	473.595	EUR	414.437	03/07/2025	Citibank	(12.074)	-
USD	11.657.788	EUR	10.254.582	03/07/2025	Goldman Sachs	(359.324)	(0,01)
USD	6.897.257	EUR	6.035.981	03/07/2025	HSBC	(176.171)	-
USD	587.565.164	EUR	501.524.679	03/07/2025	Morgan Stanley	(160.216)	-
USD	5.722	EUR	4.921	05/08/2025	Barclays	(58)	-
USD	380.887	EUR	326.722	05/08/2025	Citibank	(2.900)	-
USD	4.902	EUR	4.258	05/08/2025	HSBC	(99)	-
USD	827.804	EUR	711.099	05/08/2025	Morgan Stanley	(7.495)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(933.278)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						18.334.566	0,46

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 3% 02/11/2031	USD	2.650.000	2.565.322	0,20
<i>Anleihen</i>					Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 7,375% 15/11/2033	USD	750.000	790.196	0,06
<i>Australien</i>					Far East Horizon Ltd., Reg. S 4,25% 26/10/2026	USD	1.000.000	986.312	0,08
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN 6,187% 12/02/2055	AUD	1.540.000	1.034.994	0,08	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6,625% 16/04/2027	USD	2.271.000	2.304.415	0,18
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	659.000	806.459	0,06	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028	USD	800.000	802.372	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	782.000	934.569	0,08	Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 5,75% 12/09/2027	USD	700.000	708.050	0,06
			2.776.022	0,22	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031	USD	2.500.000	2.266.235	0,18
<i>Kanada</i>					Jinan Urban Construction International Investment Co. Ltd., Reg. S 2,4% 23/09/2026	USD	2.700.000	2.616.435	0,21
Petronas Energy Canada Ltd., Reg. S 2,112% 23/03/2028	USD	800.000	755.624	0,06	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	350.000	353.937	0,03
			755.624	0,06	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026	USD	2.000.000	1.977.450	0,16
<i>Kaimaninseln</i>					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.100.000	848.672	0,07
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	3.200.000	3.080.724	0,24				20.925.391	1,66
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	1.000.000	880.199	0,07	<i>Indien</i>				
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	1.300.000	1.044.001	0,08	Adani Transmission Step-One Ltd., Reg. S 4% 03/08/2026	USD	600.000	593.858	0,05
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	2.200.000	2.173.897	0,17	Axis Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	5.000.000	4.866.212	0,39
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6,925% 29/11/2028	USD	1.422.000	1.439.377	0,11	Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,125% 31/10/2026	USD	700.000	705.705	0,06
China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042	USD	1.600.000	1.475.828	0,12	Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,45% 04/06/2029	USD	1.700.000	1.740.800	0,14
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 2,45% 09/02/2026	USD	1.250.000	1.226.913	0,10	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	3.193.000	3.091.424	0,24
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 2,75% 06/09/2029	USD	1.000.000	935.771	0,07	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 18/06/2029	USD	1.000.000	986.029	0,08
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	2.400.000	1.658.778	0,13	REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026	USD	1.800.000	1.750.291	0,14
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	1.000.000	1.002.851	0,08	REC Ltd., Reg. S 4,75% 27/09/2029	USD	1.700.000	1.692.431	0,13
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 8,45% 24/02/2028	USD	800.000	817.141	0,07	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	2.300.000	1.582.209	0,12
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	500.000	394.923	0,03	UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	2.553.000	2.286.667	0,18
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	500.000	449.032	0,04				19.295.626	1,53
Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030	USD	400.000	368.926	0,03	<i>Indonesien</i>				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	2.000.000	1.998.911	0,16	Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5,658% 30/10/2027	USD	3.538.000	3.516.920	0,28
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	1.000.000	979.609	0,08	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5,28% 05/04/2029	USD	2.558.000	2.603.937	0,21
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	1.140.000	1.140.674	0,09	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	4.300.000	4.130.108	0,33
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,24% 03/06/2050	USD	6.506.000	4.404.655	0,35	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.000.000	1.002.322	0,08
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	5.000.000	4.420.421	0,35	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	6.700.000	6.582.754	0,52
Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030	USD	3.100.000	2.892.632	0,23	Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030	USD	3.333.000	3.126.792	0,25
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	4.300.000	4.306.433	0,34	Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	7.900.000	6.897.892	0,55
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 01/10/2027	USD	300.000	299.027	0,02	Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032	USD	1.200.000	1.192.877	0,09
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	200.000	196.475	0,02	Indonesia Government Bond 5,6% 15/01/2035	USD	1.667.000	1.741.338	0,14
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	1.421.000	1.411.768	0,11	Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	1.800.000	1.745.427	0,14
			38.998.966	3,09	Indonesia Government Bond 3,5% 14/02/2050	USD	2.000.000	1.435.396	0,11
<i>China</i>					Indonesia Government Bond 4,3% 31/03/2052	USD	4.800.000	3.905.818	0,31
China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030	USD	3.300.000	3.284.704	0,26	Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	2.600.000	3.167.047	0,25
			3.284.704	0,26	Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 5,375% 05/05/2045	USD	2.000.000	1.850.040	0,15
<i>Hongkong</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	250.000	259.704	0,02
AIA Group Ltd., Reg. S 3,58% 11/06/2035	SGD	1.500.000	1.199.560	0,09	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	4.600.000	4.541.385	0,36
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	1.100.000	1.191.925	0,09	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	4.745.000	4.490.104	0,35
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 5,1% Perpetual	SGD	750.000	616.999	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	1.300.000	1.338.014	0,11
Airport Authority, Reg. S 2,5% 12/01/2032	USD	400.000	354.994	0,03	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	1.600.000	1.303.108	0,10
Airport Authority, Reg. S 3,25% 12/01/2052	USD	900.000	643.655	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050	USD	4.200.000	3.135.631	0,25
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,825% Perpetual	USD	700.000	698.862	0,06					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,15% 25/02/2060	USD	2.300.000	1.614.766	0,13	BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	3.400.000	3.124.494	0,25
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	1.700.000	1.574.427	0,12	DBS Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,402% 21/02/2028	AUD	440.000	288.148	0,02
			61.155.807	4,85	Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	3.750.000	3.711.479	0,29
<i>Insel Man</i>								10.503.029	0,83
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	500.000	492.131	0,04	<i>Südkorea</i>				
			492.131	0,04	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	300.000	303.465	0,03
<i>Malaysia</i>					KB Capital Co. Ltd., Reg. S 1,5% 28/10/2025	USD	1.800.000	1.781.480	0,14
AmBank M Bhd., Reg. S 5,252% 23/01/2030	USD	2.455.000	2.518.897	0,20	KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	2.890.000	2.815.766	0,22
			2.518.897	0,20	Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	3.200.000	3.178.172	0,25
<i>Mauritius</i>					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 5,125% 21/01/2030	USD	1.373.000	1.421.935	0,11
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	319.000	300.455	0,02	Korea Railroad Corp., Reg. S 4,375% 27/05/2028	USD	1.000.000	1.003.915	0,08
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	5.050.000	4.890.714	0,39	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	500.000	507.090	0,04
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.000.000	991.499	0,08	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,05% 22/10/2027	AUD	1.930.000	1.281.871	0,10
			6.182.668	0,49	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	7.800.000	7.611.162	0,61
<i>Mongolei</i>					SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	1.800.000	1.877.452	0,15
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	2.327.000	2.183.700	0,17	SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	2.000.000	1.766.179	0,14
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	800.000	840.570	0,07	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	1.100.000	1.132.514	0,09
Mongolia Government Bond, Reg. S 6,625% 25/02/2030	USD	500.000	492.214	0,04	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	1.800.000	1.796.923	0,14
			3.516.484	0,28				26.477.924	2,10
<i>Niederlande</i>					<i>Sri Lanka</i>				
ICTSI Treasury BV, Reg. S 3,5% 16/11/2031	USD	800.000	733.522	0,06	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	1.351.521	1.270.430	0,10
Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	736.000	693.814	0,05	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35% 15/03/2033	USD	1.069.348	859.502	0,07
Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051	USD	3.000.000	1.928.333	0,15	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	1.262.240	862.277	0,07
Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	1.000.000	995.904	0,08				2.992.209	0,24
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5,625% 11/07/2029	USD	505.000	512.936	0,04	<i>Thailand</i>				
			4.864.509	0,38	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	2.600.000	2.532.045	0,20
<i>Pakistan</i>					Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552% 27/01/2037	USD	400.000	392.059	0,03
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	1.200.000	1.198.853	0,10	Muangthai Capital PCL, Reg. S 6,875% 30/09/2028	USD	1.200.000	1.200.380	0,09
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	700.000	690.101	0,05	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	575.000	469.820	0,04
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	3.500.000	3.318.806	0,26	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.761.000	1.100.288	0,09
			5.207.760	0,41				5.694.592	0,45
<i>Philippinen</i>					<i>Großbritannien</i>				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5% 07/04/2030	USD	1.030.000	1.055.669	0,08	HSBC Holdings plc, FRN 5,402% 11/08/2033	USD	1.900.000	1.943.641	0,15
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	3.400.000	3.362.637	0,27	HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	300.000	334.337	0,03
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,5% 06/03/2034	USD	1.432.000	1.463.596	0,11	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,211% 21/03/2034	AUD	1.700.000	1.150.448	0,09
Philippines Government Bond 5,5% 04/02/2035	USD	2.790.000	2.895.244	0,23	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,605% 11/03/2035	AUD	1.170.000	760.078	0,06
Philippines Government Bond 5% 13/01/2037	USD	2.300.000	2.286.643	0,18	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,722% 11/03/2035	AUD	1.170.000	777.912	0,06
Philippines Government Bond 3,7% 01/03/2041	USD	5.300.000	4.308.306	0,34	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5% Perpetual	SGD	750.000	603.012	0,05
Philippines Government Bond 3,7% 02/02/2042	USD	2.000.000	1.603.670	0,13	Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	3.294.000	3.086.062	0,25
Philippines Government Bond 4,2% 29/03/2047	USD	2.100.000	1.717.028	0,14	Standard Chartered plc, Reg. S 5,3% 09/01/2043	USD	1.300.000	1.184.961	0,09
Philippines Government Bond, Reg. S 4,85% 23/10/2029	USD	1.474.000	1.478.205	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,75% 08/02/2028	USD	3.900.000	4.026.539	0,32
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	3.400.000	3.054.253	0,24	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,76% 16/11/2028	USD	2.400.000	2.567.917	0,20
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,375% 29/01/2030	USD	1.009.000	1.030.034	0,08	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,678% 29/06/2032	USD	2.300.000	2.023.889	0,16
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	490.000	488.775	0,04	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,603% 12/01/2033	USD	2.300.000	2.088.052	0,17
			24.744.060	1,96	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.630.000	2.796.675	0,22
<i>Singapur</i>					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 5,905% 14/05/2035	USD	700.000	727.279	0,06
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	2.400.000	2.429.908	0,19					
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1.000.000	949.000	0,08					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,228% 21/01/2036	USD	2.500.000	2.647.109	0,21	<i>Britische Jungferninseln</i> Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4,5% 12/12/2027	HKD	10.000.000	1.311.742	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	300.000	273.507	0,02					
			26.991.418	2,14				1.311.742	0,10
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			4.420.536	0,35
Hanwha Energy USA Holdings Corp., Reg. S 4,125% 05/07/2025	USD	1.400.000	1.399.921	0,11	<i>Aktien</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875% 26/06/2028	EUR	215.000	252.838	0,02	<i>Australien</i>				
Las Vegas Sands Corp. 6% 15/08/2029	USD	1.000.000	1.026.926	0,08	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	398.902	7.611.246	0,60
Las Vegas Sands Corp. 6,2% 15/08/2034	USD	4.000.000	4.060.873	0,32	ASX Ltd.	AUD	73.734	3.362.665	0,27
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	5.100.000	5.143.230	0,41	BHP Group Ltd.	AUD	107.428	2.584.106	0,20
US Treasury 4,25% 15/05/2035	USD	15.000.000	14.991.797	1,19	Coles Group Ltd.	AUD	302.239	4.130.071	0,33
			26.875.585	2,13	GPT Group (The), REIT	AUD	2.078.152	6.589.426	0,52
					Insurance Australia Group Ltd.	AUD	614.689	3.634.629	0,29
					Medibank Pvt. Ltd.	AUD	2.888.579	9.556.126	0,76
					National Australia Bank Ltd.	AUD	357.583	9.211.035	0,73
<i>Britische Jungferninseln</i>					QBE Insurance Group Ltd.	AUD	424.432	6.495.640	0,51
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3,85% 14/07/2025	USD	200.000	200.316	0,02	Santos Ltd.	AUD	1.059.498	5.321.757	0,42
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 7,15% 21/03/2028	USD	496.000	502.690	0,04	Telstra Group Ltd.	AUD	4.119.496	13.062.140	1,04
CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 3,8% 07/11/2025	SGD	10.000.000	7.823.469	0,62	Vicinity Ltd., REIT	AUD	4.895.345	7.929.302	0,63
CFAMC IV Co. Ltd., Reg. S 3,625% 30/09/2030	USD	2.000.000	1.839.100	0,15	Woolworths Group Ltd.	AUD	319.368	6.507.538	0,52
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125% 18/03/2030	USD	1.000.000	935.129	0,07				85.995.681	6,82
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	3.250.000	2.986.728	0,24	<i>Bermuda</i>			277.291	0,02
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3,875% 31/08/2027	USD	400.000	392.557	0,03	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	108.700	277.291	0,02
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	2.000.000	1.493.957	0,12				277.291	0,02
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 3,95% 02/10/2026	EUR	3.600.000	4.091.882	0,32	<i>Kaimaninseln</i>				
Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 3,2% 09/04/2026	USD	350.000	343.421	0,03	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.506.000	21.074.542	1,67
Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029	USD	1.700.000	1.515.068	0,12	China Resources Land Ltd.	HKD	1.599.500	5.414.902	0,43
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,75% 27/04/2027	USD	200.000	199.489	0,02	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	486.300	3.888.876	0,31
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	2.450.000	2.410.114	0,19	H World Group Ltd., ADR	USD	81.297	2.719.791	0,21
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	351.000	330.804	0,03	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.787.000	3.394.184	0,27
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	1.300.000	1.296.438	0,10	HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	905.000	1.350.015	0,11
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2,375% 23/09/2031	USD	4.500.000	3.959.728	0,31	NetEase, Inc.	HKD	530.400	14.249.946	1,13
Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043	USD	4.600.000	4.133.863	0,33	Parade Technologies Ltd.	TWD	143.000	2.922.464	0,23
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043	USD	2.500.000	2.578.939	0,20	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	837.100	5.953.045	0,47
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044	USD	1.556.000	1.529.912	0,12	Tencent Holdings Ltd.	HKD	593.000	38.054.223	3,02
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.700.000	1.677.583	0,13	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	9.170.000	2.902.878	0,23
Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031	USD	2.000.000	1.848.998	0,15				101.924.866	8,08
TSMC Global Ltd., Reg. S 4,375% 22/07/2027	USD	500.000	500.826	0,04	<i>China</i>				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	5.200.000	5.181.120	0,41	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	4.108.000	4.147.275	0,33
			47.772.131	3,79	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.080.500	6.929.646	0,55
					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	428.500	2.992.696	0,24
<i>Anleihen insgesamt</i>			342.025.537	27,11	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3.019.961	12.704.867	1,01
<i>Wandelanleihen</i>					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	190.400	6.702.994	0,53
<i>Kaimaninseln</i>					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	341.400	2.716.954	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	200.000	253.611	0,02	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	654.400	4.670.445	0,37
JD.com, Inc. 0,25% 01/06/2029	USD	200.000	208.681	0,02	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	902.800	2.579.034	0,20
			462.292	0,04	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	16.300	3.206.884	0,25
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	645.766	6.509.930	0,52
<i>Taiwan</i>					PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	2.454.000	2.108.578	0,17
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029	USD	600.000	677.280	0,05	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.566.478	6.982.554	0,55
			677.280	0,05				62.251.857	4,93
					<i>Hongkong</i>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					AIA Group Ltd.	HKD	1.947.400	17.458.490	1,38
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0% 10/10/2028	USD	1.800.000	1.969.222	0,16	CLP Holdings Ltd.	HKD	656.500	5.525.925	0,44
			1.969.222	0,16	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	230.016	12.274.435	0,97
					Link REIT	HKD	1.269.900	6.782.280	0,54
								42.041.130	3,33
					<i>Indien</i>				
					Embassy Office Parks REIT	INR	1.783.951	8.117.643	0,64
					HDFC Bank Ltd.	INR	1.199.783	27.959.728	2,22
					ICICI Bank Ltd.	INR	191.293	3.228.181	0,26
					Infosys Ltd., ADR	USD	539.896	10.001.573	0,79
					Maruti Suzuki India Ltd.	INR	67.313	9.736.681	0,77
					Mindspace Business Parks REIT, Reg. S	INR	617.400	2.880.888	0,23
					Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.699.628	5.931.159	0,47
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	67.137	2.709.827	0,21
								70.565.680	5,59

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Indonesien</i>					<i>Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	20.138.500	10.931.354	0,86	3,052% 03/03/2036	USD	700.000	621.252	0,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	16.779.800	5.069.598	0,40	Macquarie Group Ltd., Reg. S, FRN	USD	1.200.000	1.251.533	0,10
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	49.935.300	8.535.291	0,68	5,887% 15/06/2034				
			24.536.243	1,94	National Australia Bank Ltd., Reg. S,	USD	3.300.000	3.374.870	0,27
					FRN 5,902% 14/01/2036				
<i>Singapur</i>					<i>National Australia Bank Ltd., Reg. S,</i>				
CapitalLand Integrated Commercial					FRN 3,347% 12/01/2037	USD	1.000.000	882.899	0,07
Trust, REIT	SGD	5.618.600	9.585.798	0,76	NSW Electricity Networks Finance Pty.	AUD	450.000	293.416	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	216.855	7.638.447	0,60	Ltd., Reg. S, FRN 5,785% 11/03/2055				
Singapore Exchange Ltd.	SGD	822.500	9.587.285	0,76	NSW Electricity Networks Finance Pty.	AUD	1.050.000	699.335	0,06
United Overseas Bank Ltd.	SGD	69.600	1.965.680	0,16	Ltd., Reg. S, FRN 6,277% 11/03/2055				
			28.777.210	2,28	Santos Finance Ltd., Reg. S 3,649%	USD	800.000	744.804	0,06
					29/04/2031				
<i>Südkorea</i>					<i>Scentre Group Trust 1, REIT 5,9%</i>				
BGF retail Co. Ltd.	KRW	33.147	2.973.062	0,24	27/11/2034	AUD	200.000	136.195	0,01
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	91.232	8.358.652	0,66	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S	USD	2.600.000	2.580.433	0,20
Hana Financial Group, Inc.	KRW	157.901	10.091.110	0,80	4,375% 28/05/2030				
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	26.150	3.077.895	0,24	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S	USD	2.700.000	2.395.901	0,19
Kia Corp.	KRW	44.629	3.205.973	0,25	2,45% 16/03/2031				
KT Corp.	KRW	99.765	4.121.146	0,33	Westpac Banking Corp., FRN 2,668%	USD	3.200.000	2.820.665	0,22
Samsung Electronics Co. Ltd.					15/11/2035				
Preference	KRW	151.618	5.563.783	0,44	Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5%	USD	1.400.000	1.381.706	0,11
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	153.066	6.787.937	0,54	04/03/2029				
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	221.300	10.076.234	0,80	Woolworths Group Ltd., Reg. S 5,91%	AUD	1.310.000	888.913	0,07
SK Hynix, Inc.	KRW	89.058	19.252.128	1,53	29/11/2034				
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	123.321	5.176.448	0,41				31.322.280	2,48
			78.684.368	6,24	<i>Kaimaninseln</i>				
					<i>Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S</i>				
<i>Taiwan</i>					<i>5,25% 26/05/2035</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	180.000	4.495.070	0,36	China Overseas Finance Cayman III Ltd.,	USD	3.500.000	3.534.524	0,28
Advantech Co. Ltd.	TWD	51.475	599.561	0,05	Reg. S 6,375% 29/10/2043	USD	2.500.000	2.581.742	0,21
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	113.000	1.577.288	0,13	CK Hutchison International 24 II Ltd.,	USD	2.000.000	1.950.240	0,16
Quanta Computer, Inc.	TWD	59.000	554.917	0,04	Reg. S 4,75% 13/09/2034				
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	314.000	6.089.313	0,48	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN	USD	2.100.000	2.041.657	0,16
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	1.409.000	5.534.806	0,44	6,675% Perpetual				
Taiwan Semiconductor Manufacturing					Goodman HK Finance, Reg. S 3%	USD	600.000	549.712	0,04
Co. Ltd.	TWD	1.839.000	66.888.180	5,30	22/07/2030				
Wiwynn Corp.	TWD	47.000	4.066.565	0,32	Hongkong Land Finance Cayman	USD	1.310.000	1.330.533	0,11
			89.805.700	7,12	Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25%				
					14/07/2033				
<i>Thailand</i>					<i>Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S</i>				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	5.474.600	3.494.381	0,28	3,95% 16/09/2029	USD	1.000.000	814.281	0,06
Bangkok Dusit Medical Services					Meituan, Reg. S 4,625% 02/10/2029	USD	1.037.000	1.035.801	0,08
PCL, NVDR	THB	661.700	422.356	0,03	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S	USD	1.700.000	1.701.642	0,14
			3.916.737	0,31	5,625% 17/07/2027				
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S	USD	961.000	972.525	0,08
<i>Großbritannien</i>					<i>7,625% 17/04/2032</i>				
HSBC Holdings plc	HKD	374.000	4.522.570	0,36	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4,75%	USD	2.400.000	2.383.358	0,19
Rio Tinto plc	GBP	108.142	6.273.411	0,50	01/02/2027				
			10.795.981	0,86	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125%	USD	618.000	642.266	0,05
					26/06/2031				
<i>Aktien insgesamt</i>					<i>MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 4,875%</i>				
			599.572.744	47,52	Perpetual	USD	1.300.000	1.305.596	0,10
					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 5,625%	USD	1.103.000	1.117.845	0,09
					Perpetual				
			946.018.817	74,98	Sands China Ltd., STEP 4,375%	USD	4.100.000	3.922.645	0,31
					18/06/2030				
					Sun Hung Kai Properties Capital Market	USD	1.600.000	1.556.740	0,12
					Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029				
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88%	USD	3.000.000	2.782.233	0,22
					22/04/2031				
								30.223.340	2,40
					<i>Hongkong</i>				
					<i>AIA Group Ltd., Reg. S 5,375%</i>				
					<i>05/04/2034</i>				
					USD	1.500.000	1.528.785	0,12	
					<i>AIA Group Ltd., Reg. S 5,4%</i>				
					<i>30/09/2054</i>				
					USD	1.000.000	934.341	0,07	
					<i>AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7%</i>				
					<i>Perpetual</i>				
					USD	1.300.000	1.276.522	0,10	
					<i>Airport Authority, Reg. S 4,875%</i>				
					<i>15/07/2030</i>				
					USD	637.000	658.790	0,05	
					<i>Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN</i>				
					<i>6,625% 13/03/2027</i>				
					USD	800.000	808.423	0,07	
					<i>Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN</i>				
					<i>6,75% 27/06/2034</i>				
					USD	2.144.000	2.172.964	0,17	
					<i>Bocom Leasing Management Hong</i>				
					<i>Kong Co. Ltd. 4,25% 24/02/2028</i>				
					HKD	5.000.000	654.555	0,05	
					<i>CMB International Leasing Management</i>				
					<i>Ltd., Reg. S 2,875% 04/02/2031</i>				
					USD	5.200.000	4.804.899	0,38	
					<i>GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95%</i>				
					<i>29/03/2026</i>				
					USD	2.200.000	2.077.865	0,17	
					<i>HKCG Finance Ltd., Reg. S 2,84%</i>				
					<i>17/11/2027</i>				
					HKD	8.000.000	1.026.327	0,08	
					<i>MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25%</i>				
					<i>01/04/2055</i>				
					USD	638.000	626.107	0,05	

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6% 06/08/2034	USD	1.950.000	1.984.125	0,16	<i>Singapur</i>				
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125% 20/05/2026	USD	1.400.000	1.369.060	0,11	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 18/09/2027	USD	1.000.000	983.049	0,08
			19.922.763	1,58	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	3.100.000	3.204.413	0,25
<i>Indien</i>					Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	1.631.000	1.636.721	0,13
Continuum Green Energy India Pvt., Reg. S 7,5% 26/06/2033	USD	385.800	397.774	0,03	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	811.000	803.982	0,06
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	6.000.000	5.820.273	0,46	Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,96% 27/04/2029	USD	600.000	626.308	0,05
Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 12/07/2027	USD	1.700.000	1.678.232	0,13	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	2.368.000	2.408.337	0,19
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,45% 22/10/2026	USD	2.300.000	2.292.784	0,18	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	3.600.000	3.384.241	0,27
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	3.700.000	3.671.759	0,29	TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	1.750.000	1.736.507	0,14
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	3.000.000	3.010.312	0,24				14.783.558	1,17
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	4.900.000	4.782.848	0,38	<i>Südkorea</i>				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,05% 05/04/2032	USD	1.500.000	1.390.682	0,11	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.800.000	3.701.831	0,29
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	2.700.000	2.750.693	0,22	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	627.000	646.594	0,05
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6,375% 23/04/2029	USD	1.382.000	1.378.938	0,11	Korea Ocean Business Corp., Reg. S 4,625% 09/05/2030	USD	1.281.000	1.298.577	0,10
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8% 29/01/2028	USD	2.472.000	2.485.836	0,20	KT Corp., Reg. S 4,375% 03/01/2029	USD	455.000	454.955	0,04
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4,5% 14/07/2028	USD	1.550.000	1.471.033	0,11	NH Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 1,875% 07/10/2026	USD	400.000	386.641	0,03
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	3.978.000	4.034.663	0,32	POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	2.200.000	2.260.991	0,18
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	1.600.000	1.606.270	0,13	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75% 20/09/2027	USD	3.000.000	2.948.469	0,23
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	4.721.000	4.777.134	0,38	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,5% 12/03/2029	USD	929.000	956.467	0,08
			41.549.231	3,29	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	4.000.000	4.317.663	0,34
					Woori Bank, Reg. S 5,125% 06/08/2028	USD	700.000	708.788	0,06
					Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.229.000	2.267.961	0,18
<i>Indonesien</i>								19.948.937	1,58
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,9% 24/03/2028	USD	898.000	903.799	0,07	<i>Thailand</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745% 09/06/2051	USD	1.400.000	1.133.232	0,09	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	500.000	464.987	0,04
Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	1.300.000	1.309.923	0,10	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	6.600.000	6.582.987	0,52
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,2% 02/07/2034	USD	1.200.000	1.220.437	0,10	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.961.000	1.891.409	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,25% 25/11/2034	USD	1.600.000	1.627.929	0,13	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	1.900.000	1.899.523	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,65% 25/11/2054	USD	1.600.000	1.568.067	0,13	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	3.400.000	3.348.320	0,27
			7.763.387	0,62				14.187.226	1,13
<i>Malaysia</i>					<i>Türkei</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,34% 03/04/2035	USD	1.600.000	1.638.836	0,13	Hyundai Motor Türkiye Otomotiv A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.000.000	1.940.594	0,15
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	3.000.000	3.026.131	0,24				1.940.594	0,15
			4.664.967	0,37	<i>Großbritannien</i>				
<i>Mauritius</i>					Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6,67% 09/10/2029	USD	858.000	808.553	0,06
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	3.820.378	3.683.107	0,29	HSBC Holdings plc, FRN 6,95% Perpetual	USD	500.000	503.932	0,04
Diamond II Ltd., Reg. S 7,95% 28/07/2026	USD	500.000	503.437	0,04	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	4.600.000	4.600.000	0,36
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	3.883.000	3.908.270	0,31	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25% 03/06/2028	USD	700.000	727.960	0,06
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	4.826.962	4.688.187	0,37	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,875% 17/09/2029	USD	700.000	726.879	0,06
			12.783.001	1,01				7.367.324	0,58
<i>Niederlande</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.112.000	2.075.766	0,17	Goodman US Finance Six LLC, REIT, Reg. S 5,125% 07/10/2034	USD	782.000	778.769	0,06
			2.075.766	0,17	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	3.150.000	3.150.027	0,25
<i>Philippinen</i>								3.928.796	0,31
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	4.400.000	3.563.618	0,28	<i>Britische Jungferinseln</i>				
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026	USD	1.700.000	1.676.904	0,13	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.200.000	3.139.710	0,25
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	1.900.000	1.310.578	0,11	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	900.000	894.344	0,07
			6.551.100	0,52	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	500.000	481.901	0,04

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,375% 23/07/2027	USD	400.000	405.571	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	1.450.000	1.501.106	0,12
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,5% 23/01/2030	USD	200.000	206.472	0,02
China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 6,375% 02/01/2028	USD	200.000	207.328	0,02
China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 5,25% 23/04/2028	USD	1.400.000	1.416.416	0,11
China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S, FRN 7,15% Perpetual	USD	1.000.000	1.040.118	0,08
Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4,75% 14/02/2028	USD	918.000	927.514	0,07
CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25% 09/05/2043	USD	4.700.000	4.233.960	0,34
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	900.000	871.029	0,07
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	6.200.000	6.108.630	0,48
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	1.000.000	983.009	0,08
JMH Co. Ltd., Reg. S 2,875% 09/04/2036	USD	2.200.000	1.796.806	0,14
Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 3,625% 27/08/2030	USD	1.300.000	1.190.251	0,09
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	800.000	779.759	0,06
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	1.250.000	1.255.472	0,10
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	5.285.000	5.305.656	0,42
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	4.800.000	4.401.554	0,35
			37.146.606	2,94
<i>Anleihen insgesamt</i>			256.158.876	20,30
<i>Wandelanleihen</i>				
<i>Kaimaninseln</i>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	6.000.000	5.830.500	0,46
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029	USD	600.000	598.050	0,05
			6.428.550	0,51
<i>Jersey</i>				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	400.000	405.182	0,04
			405.182	0,04
<i>Südkorea</i>				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,6% 18/07/2030	USD	2.600.000	2.419.298	0,19
			2.419.298	0,19
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			9.253.030	0,74
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			265.411.906	21,04
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	40.420.000	40.420.000	3,20
			40.420.000	3,20
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			40.420.000	3,20
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			40.420.000	3,20
Wertpapierbestand insgesamt			1.251.850.723	99,22
Bankguthaben			2.118.926	0,17
Andere Aktiva/(Passiva)			7.703.942	0,61
Nettovermögen insgesamt			1.261.673.591	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	14,12
Indien	10,41
Südkorea	10,11
Australien	9,52
Indonesien	7,41
Taiwan	7,17
Britische Jungferninseln	6,83
Hongkong	6,57
China	5,19
Singapur	4,28
Großbritannien	3,58
Luxemburg	3,20
Vereinigte Staaten von Amerika	2,60
Philippinen	2,48
Thailand	1,89
Mauritius	1,50
Malaysia	0,57
Niederlande	0,55
Pakistan	0,41
Mongolei	0,28
Sri Lanka	0,24
Türkei	0,15
Kanada	0,06
Insel Man	0,04
Jersey	0,04
Bermuda	0,02
Wertpapierbestand insgesamt	99,22
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,78
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	2.202	USD	1.419	03/07/2025	Barclays	22	-
AUD	112.588.869	USD	72.333.537	03/07/2025	BNP Paribas	1.351.149	0,11
AUD	1.273.113	USD	829.362	03/07/2025	Citibank	3.837	-
AUD	13.366	USD	8.683	03/07/2025	HSBC	65	-
AUD	1.319.688	USD	846.930	03/07/2025	Morgan Stanley	16.750	-
AUD	113.299.652	USD	74.097.519	05/08/2025	Goldman Sachs	104.545	0,01
AUD	2.259.862	USD	1.477.036	05/08/2025	Morgan Stanley	2.990	-
CAD	43.112.091	USD	31.269.053	03/07/2025	Barclays	264.529	0,02
CAD	514.127	USD	372.665	03/07/2025	Citibank	3.385	-
CAD	4.930	USD	3.605	03/07/2025	HSBC	2	-
CAD	45.025.405	USD	32.979.069	05/08/2025	BNP Paribas	14.311	-
CNH	1.297.421	USD	180.852	02/07/2025	HSBC	260	-
CNH	6.074.581	USD	846.700	03/07/2025	Barclays	1.342	-
CNH	476.717	USD	66.414	03/07/2025	BNP Paribas	138	-
CNH	199.704.805	USD	27.810.258	03/07/2025	HSBC	69.544	0,01
CNH	5.020.029	USD	699.250	03/07/2025	Morgan Stanley	1.571	-
CNH	2.393.891	USD	334.785	05/08/2025	Merrill Lynch	326	-
CNH	195.801.039	USD	27.407.645	05/08/2025	Standard Chartered	1.713	-
EUR	99.226	USD	114.669	03/07/2025	Barclays	1.611	-
EUR	392.732	USD	447.406	03/07/2025	BNP Paribas	12.827	-
EUR	1.504	USD	1.732	03/07/2025	Citibank	31	-
EUR	15.552.185	USD	17.657.797	03/07/2025	HSBC	567.454	0,05
EUR	35.421	USD	40.388	03/07/2025	Morgan Stanley	1.120	-
EUR	189.585	USD	222.687	05/08/2025	Citibank	10	-
EUR	15.662.374	USD	18.393.298	05/08/2025	Morgan Stanley	4.666	-
GBP	23.304.006	USD	31.416.271	03/07/2025	Barclays	466.079	0,04
GBP	1.413	USD	1.905	03/07/2025	Citibank	29	-
GBP	33.192	USD	45.040	03/07/2025	HSBC	370	-
GBP	290.172	USD	391.466	03/07/2025	Morgan Stanley	5.520	-
NZD	445.707	USD	265.477	03/07/2025	Barclays	4.919	-
NZD	38.098.018	USD	22.715.224	03/07/2025	BNP Paribas	397.618	0,03
NZD	2.218	USD	1.327	03/07/2025	Goldman Sachs	19	-
NZD	9.612	USD	5.809	03/07/2025	HSBC	22	-
NZD	389.200	USD	235.280	03/07/2025	Morgan Stanley	836	-
NZD	2.290	USD	1.380	05/08/2025	BNP Paribas	11	-
NZD	621.482	USD	377.010	05/08/2025	HSBC	471	-
NZD	38.424.217	USD	23.337.670	05/08/2025	Morgan Stanley	754	-
SGD	17.273	USD	13.535	02/07/2025	Barclays	14	-
SGD	1.984.234	USD	1.544.137	03/07/2025	BNP Paribas	12.423	-
SGD	147.676.930	USD	114.583.406	03/07/2025	HSBC	1.263.824	0,10
SGD	1.767.455	USD	1.371.711	03/07/2025	Morgan Stanley	14.794	-
SGD	1.776.076	USD	1.395.621	05/08/2025	Citibank	1.318	-
USD	633.211	AUD	965.936	05/08/2025	Citibank	601	-
USD	2.197	AUD	3.352	05/08/2025	HSBC	2	-
USD	113.851	CAD	154.672	03/07/2025	Goldman Sachs	720	-
USD	139.934	CAD	191.260	03/07/2025	HSBC	40	-
USD	54.542	CAD	74.360	05/08/2025	BNP Paribas	53	-
USD	63.954	CNH	457.345	03/07/2025	HSBC	106	-
USD	27.336.740	CNH	195.801.039	03/07/2025	Standard Chartered	1.923	-
USD	39.583	CNH	282.761	05/08/2025	Citibank	-	-
USD	2.344	EUR	2.000	02/07/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	270.202	GBP	197.000	02/07/2025	Morgan Stanley	687	-
USD	31.786.989	GBP	23.202.261	03/07/2025	Citibank	43.836	-
USD	4.478.302	HKD	34.690.941	23/07/2025	Goldman Sachs	48.449	-
USD	5.696.019	HKD	44.200.000	23/07/2025	HSBC	51.910	0,01
USD	23.252.337	NZD	38.324.217	03/07/2025	Morgan Stanley	2.267	-
USD	115.569.261	SGD	147.269.563	03/07/2025	HSBC	41.596	-
USD	472.856	SGD	601.097	05/08/2025	Barclays	74	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

4.785.483 0,38

AUD	965.936	USD	632.813	01/07/2025	Citibank	(656)	-
CAD	79.830	USD	58.457	03/07/2025	Barclays	(66)	-
CAD	557.138	USD	410.564	03/07/2025	BNP Paribas	(3.054)	-
CAD	53.170	USD	38.990	03/07/2025	HSBC	(100)	-
CAD	598.500	USD	437.928	03/07/2025	Morgan Stanley	(166)	-
CNH	282.761	USD	39.483	02/07/2025	Citibank	(11)	-
CNH	2.840.843	USD	397.024	03/07/2025	Barclays	(428)	-
CNH	746.932	USD	104.448	03/07/2025	HSBC	(173)	-
GBP	23.202.261	USD	31.791.571	05/08/2025	Citibank	(42.977)	-
GBP	574.575	USD	789.042	05/08/2025	Morgan Stanley	(2.828)	-
SGD	601.097	USD	471.703	01/07/2025	Barclays	(199)	-
SGD	147.269.563	USD	115.850.638	05/08/2025	HSBC	(18.537)	-
USD	269.359	AUD	412.598	02/07/2025	Morgan Stanley	(665)	-
USD	142.665	AUD	219.627	03/07/2025	Barclays	(1.071)	-
USD	8.407	AUD	12.985	03/07/2025	BNP Paribas	(91)	-
USD	7.817	AUD	11.990	03/07/2025	Citibank	(29)	-
USD	74.444.805	AUD	113.901.934	03/07/2025	Goldman Sachs	(99.226)	(0,01)
USD	170.311	AUD	261.066	03/07/2025	HSBC	(546)	-
USD	511.060	AUD	789.637	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.724)	-
USD	1.315.334	AUD	2.130.202	23/07/2025	BNP Paribas	(79.359)	(0,01)
USD	7.519.501	AUD	12.183.407	23/07/2025	State Street	(457.259)	(0,04)
USD	78.341	AUD	120.647	05/08/2025	HSBC	(673)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.777	AUD	5.872	05/08/2025	Morgan Stanley	(69)	-
USD	1.107	CAD	1.526	03/07/2025	Barclays	(9)	-
USD	43.597	CAD	59.631	03/07/2025	Citibank	(19)	-
USD	16.193	CAD	22.225	03/07/2025	HSBC	(63)	-
USD	3.120	CAD	4.284	03/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
USD	35.018	CAD	48.029	05/08/2025	Morgan Stanley	(176)	-
USD	6.267	CNH	44.936	03/07/2025	Barclays	(6)	-
USD	2.503.069	CNH	17.950.851	03/07/2025	BNP Paribas	(2.962)	-
USD	85.012	CNH	609.737	03/07/2025	HSBC	(110)	-
USD	198.556	CNH	1.420.668	05/08/2025	HSBC	(317)	-
USD	3.500	EUR	2.990	01/07/2025	Citibank	(4)	-
USD	1.108	EUR	975	03/07/2025	Barclays	(35)	-
USD	18.873	EUR	16.286	03/07/2025	BNP Paribas	(213)	-
USD	1.098	EUR	954	03/07/2025	Goldman Sachs	(20)	-
USD	218.788	EUR	192.847	03/07/2025	HSBC	(7.204)	-
USD	18.591.754	EUR	15.870.004	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.943)	-
USD	6.001.286	EUR	5.432.078	23/07/2025	State Street	(373.634)	(0,03)
USD	10.618	EUR	9.109	05/08/2025	Citibank	(82)	-
USD	133.487	GBP	98.233	03/07/2025	Barclays	(907)	-
USD	8.371	GBP	6.180	03/07/2025	Citibank	(83)	-
USD	200.408	GBP	148.248	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.411)	-
USD	167.053	GBP	124.290	03/07/2025	HSBC	(2.989)	-
USD	66.987	GBP	49.571	03/07/2025	Morgan Stanley	(832)	-
USD	158.699	GBP	116.929	05/08/2025	Barclays	(1.299)	-
USD	100.628	NZD	166.812	03/07/2025	Barclays	(571)	-
USD	52.579	NZD	87.405	03/07/2025	BNP Paribas	(447)	-
USD	219.193	NZD	366.321	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.043)	-
USD	96.069	NZD	161.522	05/08/2025	Goldman Sachs	(2.038)	-
USD	1.986.966	SGD	2.550.171	03/07/2025	Barclays	(13.552)	-
USD	566.580	SGD	727.736	03/07/2025	BNP Paribas	(4.303)	-
USD	622.072	SGD	799.047	03/07/2025	HSBC	(4.752)	-
USD	63.736	SGD	82.102	03/07/2025	Morgan Stanley	(670)	-
USD	6.610.427	SGD	8.816.842	23/07/2025	Goldman Sachs	(317.195)	(0,03)
USD	123.526	SGD	157.495	05/08/2025	Barclays	(348)	-
USD	213.514	SGD	273.719	05/08/2025	HSBC	(1.775)	-
USD	1.249.048	SGD	1.650.000	17/09/2025	State Street	(52.600)	-
USD	646.038	SGD	850.000	24/03/2026	HSBC	(32.856)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.547.388)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						3.238.095	0,26

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	145	USD	15.794.238	199.942	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2025	115	USD	12.873.711	281.211	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	30	USD	3.420.235	63.984	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				545.137	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				545.137	0,04

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Ecuador</i>					<i>Indonesien</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	800.000	695.400	0,25	Indonesia Government Bond 6,5% 15/07/2030	IDR	6.272.000.000	389.556	0,14
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	340.000	245.097	0,09	Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	6.120.000.000	442.521	0,16
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	565.000	353.540	0,12	Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	2.510.000.000	154.682	0,06
			1.294.037	0,46	Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	7.648.000.000	523.371	0,19
					Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	29.324.000.000	1.792.313	0,64
<i>Ägypten</i>					<i>Irak</i>				
Egypt Government Bond 25,318% 13/08/2027	EGP	7.800.000	160.778	0,06	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	206.250	203.868	0,07
Egypt Government Bond 24,458% 01/10/2027	EGP	20.200.000	410.501	0,15				203.868	0,07
Egypt Government Bond 22,576% 07/01/2028	EGP	43.100.000	853.261	0,31	<i>Elfenbeinküste</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	200.000	196.406	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	200.000	197.387	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	200.000	201.175	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	234.000	225.696	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	200.000	177.340	0,06	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	200.000	192.550	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	220.000	201.492	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	170.000	169.152	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	200.000	202.629	0,07				784.785	0,28
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	400.000	328.050	0,12	<i>Jordanien</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	200.000	154.221	0,06	Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	400.000	399.332	0,14
Egypt Treasury Bill 0% 07/10/2025	EGP	16.500.000	310.267	0,11	Jordan Government Bond, Reg. S 7,75% 15/01/2028	USD	200.000	207.051	0,08
			3.196.120	1,15				606.383	0,22
					<i>Kasachstan</i>				
<i>El Salvador</i>					<i>Kenia</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	150.000	152.812	0,05	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	200.000	173.463	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	150.000	154.500	0,06	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	200.000	184.746	0,07
			307.312	0,11				358.209	0,13
<i>Gabun</i>					<i>Kirgisistan</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 9,5% 18/02/2029	USD	200.000	183.161	0,07	Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	280.000	276.152	0,10
			183.161	0,07				276.152	0,10
<i>Ghana</i>					<i>Libanon</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	120.000	116.610	0,04	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	1.015.000	189.304	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	35.447	29.735	0,01	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	265.000	49.524	0,02
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	250.000	234.488	0,08	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	288.000	53.773	0,02
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	243.600	189.373	0,07	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§	USD	99.000	18.803	0,00
			570.206	0,20				311.404	0,11
<i>Ungarn</i>									
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	127.030.000	318.539	0,11					
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	616.100.000	1.603.219	0,58					
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	68.600.000	200.786	0,07					
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	200.000	166.664	0,06					
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	200.000	196.552	0,07					
Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	200.000	118.265	0,04					
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	200.000	207.377	0,08					
			2.811.402	1,01					
<i>Indien</i>									
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	57.280.000	699.687	0,25					
India Government Bond 7,1% 08/04/2034	INR	144.600.000	1.761.604	0,63					
India Government Bond 6,64% 16/06/2035	INR	114.800.000	1.362.715	0,49					
India Government Bond 7,3% 19/06/2053	INR	43.700.000	528.479	0,19					
India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	190.670.000	2.247.198	0,81					
			6.599.683	2,37					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Luxemburg</i>					<i>Panama</i>				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	200.000	207.108	0,07	Panama Government Bond 3,875% 17/03/2028	USD	200.000	194.466	0,07
			207.108	0,07	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	150.000	169.605	0,06
<i>Mauritius</i>					<i>Paraguay</i>				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	159.500	150.228	0,05	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	152.876	0,05
			150.228	0,05	Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	100.000	99.687	0,04
					Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	400.000	258.140	0,09
								874.774	0,31
<i>Mexiko</i>					<i>Paraguay</i>				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	200.000	176.513	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	300.000	272.664	0,10
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	620.000	3.121.042	1,12	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	200.000	192.140	0,07
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	268.100	1.293.566	0,46				464.804	0,17
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	55.200	267.104	0,10					
Mexican Bonos 8% 21/02/2036	MXN	120.000	588.603	0,21					
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	396.600	1.731.232	0,62					
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	84.000	364.163	0,13					
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	200.000	166.629	0,06					
Mexico Government Bond 8,5% 01/03/2029	MXN	170.000	898.273	0,32					
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	154.600	0,06					
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	232.000	212.686	0,08					
Mexico Government Bond, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	86.000	414.298	0,15					
			9.388.709	3,37					
<i>Montenegro</i>					<i>Peru</i>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	200.000	207.495	0,07	Peru Bonos de Tesorería 6,15% 12/08/2032	PEN	2.900.000	843.502	0,30
			207.495	0,07	Peru Bonos de Tesorería 5,4% 12/08/2034	PEN	493.000	131.052	0,05
<i>Marokko</i>					<i>Polen</i>				
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	300.000	290.453	0,10	Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	2.820.000	842.217	0,30
			290.453	0,10	Poland Government Bond 5,75% 25/04/2029	PLN	1.000.000	286.462	0,10
					Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	8.015.000	1.787.513	0,64
<i>Niederlande</i>					<i>Polen</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	200.000	158.765	0,06	Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	113.000	112.556	0,04
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	146.464	141.887	0,05	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	4.060.000	1.169.865	0,42
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	200.000	202.700	0,07	Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	3.135.000	840.388	0,30
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	226.980	241.863	0,09	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	1.115.000	293.854	0,11
			745.215	0,27				5.332.855	1,91
<i>Nigeria</i>					<i>Katar</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	200.000	198.735	0,07	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	200.000	180.084	0,06
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	200.000	191.313	0,07				180.084	0,06
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	200.000	209.212	0,08					
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	200.000	179.071	0,06					
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	159.953	0,06					
			938.284	0,34					
<i>Oman</i>					<i>Rumänien</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	300.000	310.548	0,11	Romania Government Bond 4,85% 25/07/2029	RON	500.000	105.576	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	450.000	479.084	0,17	Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	4.425.000	1.047.434	0,37
			789.632	0,28	Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	500.000	115.223	0,04
					Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	4.660.000	880.560	0,32
<i>Pakistan</i>					<i>Rumänien</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	200.000	199.809	0,07	Romania Government Bond 7,2% 30/10/2033	RON	350.000	79.736	0,03
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	200.000	197.172	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	50.000	55.687	0,02
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	200.000	189.646	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	250.000	260.458	0,09
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	200.000	178.158	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	226.000	235.352	0,08
			764.785	0,27	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	220.000	193.351	0,07
					Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	100.000	101.457	0,04
								3.074.834	1,10

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Saudi-Arabien</i>					Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	200.000	180.991	0,07		USD	300.000	332.827	0,12
			180.991	0,07		USD	254.000	287.065	0,10
<i>Senegal</i>					Turkiye Government Bond 26,564% 05/10/2033				
Senegal Government Bond, Reg. S 7,75% 10/06/2031	USD	200.000	146.361	0,05	TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	14.798.236	343.075	0,12
			146.361	0,05		USD	200.000	201.185	0,07
								3.899.775	1,40
<i>Serbien</i>					<i>Ukraine</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	270	201.261	0,07	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	100.000	62.094	0,02
Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	400.000	404.410	0,15	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	100.000	39.374	0,01
			605.671	0,22	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	310.000	161.463	0,06
<i>Südafrika</i>					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035				
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	200.000	192.960	0,07	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	350.000	166.617	0,06
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	8.740.000	470.344	0,17	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	350.000	165.559	0,06
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	89.011.420	4.689.538	1,68		USD	100.000	50.035	0,02
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	403.753	19.815	0,01				645.142	0,23
South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	5.264.928	303.180	0,11	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	17.894.209	811.090	0,29	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	200.000	179.140	0,06
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	450.000	339.276	0,12	Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	212.000	193.481	0,07
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	200.000	198.548	0,07	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	200.000	218.354	0,08
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	200.000	190.965	0,07	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	200.000	172.896	0,06
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	240.000	249.200	0,09	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	200.000	128.295	0,05
			7.464.916	2,68	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	200.000	181.981	0,07
								1.074.147	0,39
<i>Sri Lanka</i>					<i>Uruguay</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	146.000	137.240	0,05	Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	7.217.270	188.338	0,07
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1% 15/01/2030	USD	2.692	2.403	0,00	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	110.000	97.711	0,03
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35% 15/03/2033	USD	152.392	122.487	0,04				286.049	0,10
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	102.900	70.294	0,03	<i>Usbekistan</i>				
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/05/2036	USD	71.415	57.855	0,02	Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6,7% 02/07/2030	USD	200.000	200.512	0,07
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/02/2038	USD	142.890	115.379	0,04	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	200.000	183.565	0,07
			505.658	0,18				384.077	0,14
<i>Supranational</i>					<i>Sambia</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	200.000	181.428	0,07	Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	225.357	153.482	0,05
			181.428	0,07	Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	85.427	78.633	0,03
								232.115	0,08
<i>Suriname</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	209.067	207.394	0,07				95.864.658	34,37
			207.394	0,07	<i>Aktien</i>				
<i>Thailand</i>					<i>Bermuda</i>				
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	25.800.000	793.813	0,29	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	483.700	1.233.905	0,44
			793.813	0,29				1.233.905	0,44
<i>Türkei</i>					<i>Brasilien</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	200.000	214.713	0,08	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.171.508	3.060.612	1,10
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 7,25% 04/02/2030	USD	200.000	199.924	0,07	Banco do Brasil SA	BRL	239.471	951.348	0,34
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	360.000	373.366	0,14	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	91.997	614.058	0,22
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	43.361.862	1.054.799	0,38	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	379.487	2.164.842	0,77
Turkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	2.837.161	66.443	0,02	TIM SA	BRL	541.793	2.145.950	0,77
Turkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	35.783.419	826.378	0,30				8.936.810	3,20
					<i>Kaimaninseln</i>				
					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	285.000	3.988.210	1,43
					China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	590.000	1.209.320	0,43
					ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	229.300	1.833.681	0,66
					Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	502.000	953.486	0,34
					NetEase, Inc.	HKD	152.000	4.083.695	1,46

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	144.100	1.024.769	0,37	<i>Südkorea</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	70.000	4.492.067	1,61	Hana Financial Group, Inc.	KRW	38.909	2.486.590	0,89
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	814.000	1.191.455	0,43	Hyundai Motor Co.	KRW	5.166	779.914	0,28
			18.776.683	6,73	KB Financial Group, Inc.	KRW	23.246	1.911.043	0,69
<i>Chile</i>					Kia Corp.	KRW	32.453	2.331.297	0,84
Banco Santander Chile, ADR	USD	56.002	1.390.250	0,50	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	80.711	2.961.775	1,06
			1.390.250	0,50	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	72.360	3.208.911	1,15
<i>China</i>					Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	6.785	2.183.155	0,78
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	351.000	2.451.426	0,88	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	43.150	1.964.706	0,70
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.668.000	874.378	0,31	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	14.729	618.256	0,22
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	10.742	85.510	0,03				18.445.647	6,61
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	337.600	2.409.447	0,86	<i>Taiwan</i>				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	608.348	1.737.871	0,62	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	465.482	2.354.340	0,84
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	264.399	2.666.080	0,96	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	9.000	168.064	0,06
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	261.000	1.656.613	0,60	President Chain Store Corp.	TWD	19.000	167.320	0,06
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	241.600	565.994	0,20	Quanta Computer, Inc.	TWD	297.908	2.801.938	1,00
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	104.500	764.095	0,28	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	170.000	3.296.762	1,18
			13.211.414	4,74	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	338.956	12.328.521	4,42
<i>Griechenland</i>					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	167.000	575.970	0,21
National Bank of Greece SA	EUR	211.523	2.689.929	0,97	Wistron Corp.	TWD	264.000	1.104.820	0,40
			2.689.929	0,97	Wiwynn Corp.	TWD	6.700	579.702	0,21
<i>Hongkong</i>								23.377.437	8,38
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	17.800	949.868	0,34	<i>Thailand</i>				
			949.868	0,34	SCB X PCL	THB	451.300	1.627.713	0,58
<i>Indien</i>								1.627.713	0,58
Bajaj Auto Ltd.	INR	15.451	1.508.887	0,54	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Embassy Office Parks REIT	INR	332.773	1.514.241	0,54	Southern Copper Corp.	USD	2.332	236.348	0,09
HCL Technologies Ltd.	INR	66.274	1.339.236	0,48				236.348	0,09
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.331	253.789	0,09	<i>Aktien insgesamt</i>			128.501.807	46,07
HDFC Bank Ltd.	INR	162.243	3.780.909	1,36	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			224.366.465	80,44
Infosys Ltd., ADR	USD	67.120	1.243.398	0,45	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6.571	950.481	0,34	<i>Anleihen</i>				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	568.181	1.982.770	0,71	<i>Argentinien</i>				
Shriram Finance Ltd.	INR	231.762	1.909.753	0,68	Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	342.045	226.933	0,08
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	30.353	1.225.127	0,44	YFP SA, Reg. S 8,25% 17/01/2034	USD	150.000	152.208	0,06
			15.708.591	5,63				379.141	0,14
<i>Indonesien</i>					<i>Bahrain</i>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7.848.300	2.371.168	0,85	Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	200.000	205.455	0,07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.129.199	2.105.873	0,76				205.455	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10.264.100	1.754.412	0,63	<i>Barbados</i>				
			6.231.453	2,24	Barbados Government Bond, Reg. S 8% 26/06/2035	USD	203.000	204.076	0,07
<i>Mexiko</i>								204.076	0,07
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	113.372	261.237	0,09	<i>Brasilien</i>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	271.649	2.535.161	0,91	Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 6,5% 11/01/2035	USD	210.000	209.756	0,08
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	436.235	794.772	0,29				209.756	0,08
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.073.818	3.658.752	1,31	<i>Kaimaninseln</i>				
			7.249.922	2,60	CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	200.000	189.376	0,07
<i>Polen</i>								189.376	0,07
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	31.028	539.349	0,19	<i>Chile</i>				
			539.349	0,19	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	197.609	145.396	0,05
<i>Saudi-Arabien</i>					Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	215.000	224.010	0,08
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	263.503	1.708.326	0,61				369.406	0,13
Saudi National Bank (The)	SAR	268.928	2.589.252	0,93					
			4.297.578	1,54					
<i>Südafrika</i>									
Bidvest Group Ltd.	ZAR	20.038	265.144	0,10					
FirstRand Ltd.	ZAR	231.368	988.602	0,35					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	25.480	400.212	0,14					
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	52.595	674.488	0,24					
Vodacom Group Ltd.	ZAR	165.391	1.270.464	0,46					
			3.598.910	1,29					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>China</i>					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050				
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	5.000.000	736.229	0,26		USD	719.000	566.404	0,20
					Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060				
			736.229	0,26		USD	465.000	334.316	0,12
								3.280.614	1,18
<i>Kolumbien</i>					<i>Marokko</i>				
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	200.000	211.565	0,08	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	200.000	200.199	0,07
Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	100.000	99.260	0,03					
			310.825	0,11				200.199	0,07
<i>El Salvador</i>					<i>Niederlande</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	350.000	372.096	0,13	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	200.000	168.148	0,06
			372.096	0,13				168.148	0,06
<i>Honduras</i>					<i>Panama</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	160.000	168.120	0,06	Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	200.000	212.950	0,08
			168.120	0,06				212.950	0,08
<i>Libanon</i>					<i>Supranational</i>				
Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2025	USD	17.000	3.188	0,00	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	200.000	200.353	0,07
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2025	USD	311.000	58.312	0,02				200.353	0,07
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2025	USD	1.010.000	187.103	0,07					
			248.603	0,09	<i>Thailand</i>				
<i>Luxemburg</i>					Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027				
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	218.000	223.633	0,08		THB	22.070.000	714.021	0,25
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,625% 25/06/2033	USD	200.000	196.830	0,07	Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	17.000.000	548.627	0,20
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	288.000	311.927	0,11	Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	50.400.000	1.742.961	0,62
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	256.000	266.816	0,10	Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	4.290.000	131.719	0,05
			999.206	0,36	Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	23.700.000	854.974	0,31
					Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	27.990.000	1.039.698	0,37
					Thailand Government Bond 2,98% 17/06/2045	THB	11.880.000	417.606	0,15
								5.449.606	1,95
<i>Malaysia</i>					<i>Trinidad und Tobago</i>				
Malaysia Government Bond 3,892% 15/03/2027	MYR	500.000	120.381	0,04	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	200.000	206.725	0,08
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	1.100.000	272.879	0,10				206.725	0,08
Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	9.100.000	2.186.694	0,79	<i>Großbritannien</i>				
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	1.800.000	462.784	0,17	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	200.000	198.300	0,07
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	9.840.000	2.393.540	0,86				198.300	0,07
Malaysia Government Bond 4,054% 18/04/2039	MYR	1.400.000	345.756	0,12	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	3.409.000	903.048	0,32	<i>Aktien</i>				
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	1.168.000	280.208	0,10	<i>China</i>				
Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	600.000	173.254	0,06	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	194.700	819.307	0,29
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	1.600.000	408.430	0,15	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	395.141	1.538.114	0,55
			7.546.974	2,71	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	41.900	695.472	0,25
								3.052.893	1,09
<i>Mexiko</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	192.332	0,07	3.052.893				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875% 26/07/2033	USD	200.000	170.202	0,06	1,09				
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	198.850	201.745	0,07	24.909.051				
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	130.000	130.027	0,05	8,93				
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	230.000	220.905	0,08	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	200.000	195.594	0,07	<i>Aktien</i>				
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	300.000	270.856	0,10	<i>Russland</i>				
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	470.000	436.760	0,16	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	755.289	0	0,00
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	355.000	380.391	0,14	Severstal PAO, GDR*	USD	40.572	0	0,00
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	260.000	181.082	0,06				0	0,00
					<i>Aktien insgesamt</i>				
					0				
					<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
					0				
					0,00				

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund Class X (dist) - USD†	USD	270.450	24.781.303	8,89
			24.781.303	8,89
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			24.781.303	8,89
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			24.781.303	8,89
Wertpapierbestand insgesamt			274.056.819	98,26
Bankguthaben			3.132.093	1,12
Andere Aktiva/(Passiva)			1.726.912	0,62
Nettovermögen insgesamt			278.915.824	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Luxemburg	9,32
Taiwan	8,38
Indien	8,00
China	7,43
Mexiko	7,15
Kaimaninseln	6,97
Südkorea	6,61
Brasilien	5,52
Indonesien	5,45
Südafrika	3,97
Thailand	2,82
Malaysia	2,71
Polen	2,10
Kolumbien	1,73
Saudi-Arabien	1,61
Tschechische Republik	1,51
Türkei	1,40
Peru	1,18
Ägypten	1,15
Chile	1,13
Rumänien	1,10
Ungarn	1,01
Griechenland	0,97
Dominikanische Republik	0,61
Argentinien	0,58
Ecuador	0,46
Bermuda	0,44
Panama	0,39
Vereinigte Arabische Emirate	0,39
Hongkong	0,34
Nigeria	0,34
Niederlande	0,33
Oman	0,28
Elfenbeinküste	0,28
Pakistan	0,27
El Salvador	0,24
Bahrain	0,24
Ukraine	0,23
Jordanien	0,22
Serbien	0,22
Ghana	0,20
Kenia	0,20
Libanon	0,20
Sri Lanka	0,18
Marokko	0,17
Paraguay	0,17
Angola	0,15
Usbekistan	0,14
Supranational	0,14
Kasachstan	0,13
Uruguay	0,10
Benin	0,10
Kirgisistan	0,10
Costa Rica	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika	0,09
Sambia	0,08
Aserbaidschan	0,08
Trinidad und Tobago	0,08
Montenegro	0,07
Suriname	0,07
Barbados	0,07
Irak	0,07
Bahamas	0,07
Großbritannien	0,07
Bulgarien	0,07
Gabun	0,07
Katar	0,06
Honduras	0,06
Mauritius	0,05
Senegal	0,05
Russland	-
Wertpapierbestand insgesamt	98,26
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,74
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.780.780	USD	1.144.070	03/07/2025	BNP Paribas	21.375	0,01
AUD	19.311	USD	12.535	03/07/2025	HSBC	103	-
AUD	1.794.466	USD	1.173.573	05/08/2025	Goldman Sachs	1.656	-
AUD	127.500	USD	83.301	05/08/2025	Morgan Stanley	202	-
EUR	90.304	USD	103.174	03/07/2025	Citibank	2.651	-
EUR	7.688.457	USD	8.729.517	03/07/2025	HSBC	280.412	0,10
EUR	21.667	USD	24.963	03/07/2025	Morgan Stanley	428	-
EUR	149.741	USD	175.620	05/08/2025	Citibank	274	-
EUR	1.335	USD	1.554	05/08/2025	HSBC	14	-
EUR	7.687.304	USD	9.027.677	05/08/2025	Morgan Stanley	2.290	-
SGD	317.049	USD	245.999	03/07/2025	HSBC	2.715	-
SGD	3.740	USD	2.911	03/07/2025	Morgan Stanley	23	-
SGD	4.404	USD	3.460	05/08/2025	Citibank	3	-
USD	251.738	SGD	320.789	03/07/2025	HSBC	91	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						312.237	0,11
SGD	320.789	USD	252.351	05/08/2025	HSBC	(40)	-
USD	64.637	AUD	99.010	02/07/2025	Morgan Stanley	(160)	-
USD	3.665	AUD	5.625	03/07/2025	Barclays	(16)	-
USD	1.172.856	AUD	1.794.466	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.547)	-
USD	46.210	AUD	71.144	05/08/2025	HSBC	(384)	-
USD	15.209	EUR	12.994	01/07/2025	Citibank	(18)	-
USD	73.453	EUR	63.387	03/07/2025	Barclays	(828)	-
USD	6.921	EUR	6.086	03/07/2025	Citibank	(211)	-
USD	1.437	EUR	1.270	03/07/2025	HSBC	(51)	-
USD	9.056.473	EUR	7.729.685	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.769)	-
USD	422.904	EUR	369.329	15/07/2025	HSBC	(10.271)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(15.295)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						296.942	0,11

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Spanien</i>					
<i>Wandelanleihen</i>					Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028					
<i>Kaimaninseln</i>					Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0,8% 07/12/2027					
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	1.520.000	1.644.852	0,71	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125% 18/05/2028					
Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	2.900.000	2.357.271	1,02						
JD.com, Inc. 0,25% 01/06/2029	USD	3.797.000	3.380.964	1,47						
Trip.com Group Ltd. 0,75% 15/06/2029	USD	2.928.000	2.782.919	1,21						
				10.166.006	4,41					
<i>China</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0,875% 22/07/2029	USD	4.900.000	5.334.677	2,31	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 0,8% 05/02/2030					
				5.334.677	2,31	Global Payments, Inc. 1,5% 01/03/2031				
<i>Frankreich</i>					Meritage Homes Corp. 1,75% 15/05/2028					
Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027	EUR	7.204.100	3.992.383	1,73	MicroStrategy, Inc. 0,875% 15/03/2031					
Schneider Electric SE, Reg. S 1,97% 27/11/2030	EUR	4.300.000	5.436.594	2,36	MKS, Inc. 1,25% 01/06/2030					
SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	1.000.000	1.510.289	0,65	Morgan Stanley Finance LLC 0% 21/03/2028					
Vinci SA, Reg. S 0,7% 18/02/2030	EUR	700.000	742.833	0,32	Parsons Corp. 2,625% 01/03/2029					
				11.682.099	5,06	Repligen Corp. 1% 15/12/2028				
<i>Deutschland</i>					Southern Co. (The) 4,5% 15/06/2027					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 11/03/2028	EUR	1.100.000	1.165.628	0,51						
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027	EUR	2.300.000	2.614.821	1,13						
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	600.000	602.940	0,26						
RAG-Stiftung, Reg. S 1,875% 16/11/2029	EUR	1.200.000	1.352.124	0,59						
TUI AG, Reg. S 1,95% 26/07/2031	EUR	1.900.000	2.157.137	0,93						
Vonovia SE, Reg. S 0% 20/05/2030	EUR	2.300.000	2.398.176	1,04						
				10.290.826	4,46					
<i>Italien</i>					<i>Wandelanleihen insgesamt</i>					
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	2.300.000	2.471.681	1,07						
				2.471.681	1,07					
<i>Japan</i>					<i>Aktien</i>					
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	210.000.000	1.367.020	0,59	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	170.000.000	999.865	0,43	NextEra Energy, Inc.					
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	150.000.000	936.543	0,41						
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	540.000.000	3.962.074	1,72						
Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030	JPY	180.000.000	1.062.139	0,46						
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	480.000.000	3.333.870	1,45						
				11.661.511	5,06					
<i>Luxemburg</i>					<i>Bermuda</i>					
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	4.300.000	4.465.237	1,94	Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030					
				4.465.237	1,94					
<i>Mexiko</i>					<i>Kaimaninseln</i>					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026	EUR	600.000	599.407	0,26	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030					
				599.407	0,26	Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028				
<i>Niederlande</i>					Trip.com Group Ltd., Reg. S 1,5% 01/07/2027					
Euronext NV, Reg. S 1,5% 30/05/2032	EUR	1.100.000	1.130.225	0,49	Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029					
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	3.000.000	3.068.998	1,33	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029					
QIAGEN NV, Reg. S 2,5% 10/09/2031	USD	800.000	726.447	0,32						
STMicronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	1.800.000	1.528.429	0,66						
				6.454.099	2,80					
<i>Südkorea</i>					<i>Hongkong</i>					
SK Hynix, Inc., Reg. S 1,75% 11/04/2030	USD	800.000	1.811.572	0,79	Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029					
				1.811.572	0,79					
<i>Israel</i>					<i>Japan</i>					
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/06/2030					Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028					
				698.032	0,30	Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028				
				698.032	0,30					
<i>Jersey</i>					<i>Neuseeland</i>					
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027					Xero Investments Ltd., Reg. S 1,625% 12/06/2031					
				1.317.738	0,57					
				1.317.738	0,57					
				1.524.731	0,66					
				1.524.731	0,66					
					100.545.873					
					43,59					
					100.545.873					
					43,59					

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Panama</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/12/2027	USD	690.000	1.270.159	0,55	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
			1.270.159	0,55	<i>Luxemburg</i>				
<i>Taiwan</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	718	7.689.113	3,33
Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	1.200.000	1.225.090	0,53				7.689.113	3,33
			1.225.090	0,53	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
<i>Großbritannien</i>								7.689.113	3,33
Barclays Bank plc 1% 16/02/2029	USD	7.107.000	6.616.097	2,87	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
			6.616.097	2,87				7.689.113	3,33
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Wertpapierbestand insgesamt				
Akamai Technologies, Inc. 1,125% 15/02/2029	USD	3.512.000	2.845.286	1,23				224.922.330	97,50
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	2.728.000	3.018.596	1,31	Bankguthaben				
American Water Capital Corp. 3,625% 15/06/2026	USD	1.042.000	896.647	0,39				98.304	0,04
BofA Finance LLC 0,6% 25/05/2027	USD	1.346.000	1.127.841	0,49	Andere Aktiva/(Passiva)				
Burlington Stores, Inc. 1,25% 15/12/2027	USD	996.000	1.094.442	0,48				5.666.759	2,46
CenterPoint Energy, Inc. 4,25% 15/08/2026	USD	2.773.000	2.557.689	1,11	Nettovermögen insgesamt				
Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026	USD	2.783.000	2.805.068	1,22				230.687.393	100,00
CMS Energy Corp. 3,375% 01/05/2028	USD	3.191.000	2.893.233	1,25	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Coinbase Global, Inc. 0,25% 01/04/2030	USD	2.961.000	3.364.015	1,46	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029	USD	2.643.000	2.167.567	0,94	Vereinigte Staaten von Amerika				
Dexcom, Inc. 0,375% 15/05/2028	USD	2.109.000	1.692.775	0,73	Kaimaninseln				
DoorDash, Inc., 144A 0% 15/05/2030	USD	2.576.000	2.368.316	1,03	Japan				
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.216.000	1.053.719	0,46	Luxemburg				
Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	1.287.000	1.112.972	0,48	Frankreich				
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	2.431.000	2.050.820	0,89	Deutschland				
Guidewire Software, Inc., 144A 1,25% 01/11/2029	USD	1.271.000	1.278.688	0,55	Spanien				
Halozyyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	3.321.000	3.257.117	1,41	Großbritannien				
Integer Holdings Corp., 144A 1,875% 15/03/2030	USD	1.896.000	1.689.740	0,73	Niederlande				
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/06/2028	USD	773.000	697.227	0,30	China				
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.292.000	1.246.355	0,54	Italien				
Lantheus Holdings, Inc. 2,625% 15/12/2027	USD	528.000	572.949	0,25	Britische Jungferninseln				
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875% 15/01/2030	USD	2.576.000	2.390.865	1,04	Bermuda				
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	563.000	735.194	0,32	Hongkong				
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	2.533.000	3.317.875	1,44	Südkorea				
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	951.000	1.020.045	0,44	Neuseeland				
MicroStrategy, Inc., 144A 0% 01/03/2030	USD	3.074.000	3.029.281	1,31	Jersey				
Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	2.703.000	2.596.831	1,13	Panama				
Nutanix, Inc., 144A 0,5% 15/12/2029	USD	3.225.000	3.121.526	1,35	Taiwan				
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	3.189.000	3.236.765	1,40	Israel				
PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	1.848.000	1.571.845	0,68	Mexiko				
Riot Platforms, Inc., 144A 0,75% 15/01/2030	USD	877.000	758.950	0,33	Wertpapierbestand insgesamt				
Rivian Automotive, Inc. 4,625% 15/03/2029	USD	1.820.000	1.582.390	0,69	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
Rubrik, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	625.000	557.141	0,24	Summe				
Shift4 Payments, Inc. 0,5% 01/08/2027	USD	989.000	910.388	0,40	100,00				
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029	USD	1.809.000	2.401.475	1,04					
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.721.000	3.504.631	1,52					
Tyler Technologies, Inc. 0,25% 15/03/2026	USD	1.804.000	1.875.380	0,81					
Uber Technologies, Inc., 144A 0% 15/05/2028	USD	582.000	530.923	0,23					
Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	5.442.000	6.620.165	2,87					
Welltower OP LLC, REIT, 144A 3,125% 15/07/2029	USD	3.965.000	4.455.507	1,93					
			84.008.239	36,42					
<i>Britische Jungferninseln</i>									
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	2.100.000	2.240.175	0,97					
			2.240.175	0,97					
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>									
			116.687.344	50,58					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt								116.687.344	50,58

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	20.776.946	EUR	22.225.951	29/07/2025	BNP Paribas	44.872	0,02
EUR	21.248.709	JPY	3.447.503.107	03/07/2025	Goldman Sachs	869.199	0,38
EUR	14.902.343	JPY	2.512.763.107	01/08/2025	HSBC	26.692	0,01
EUR	13.708	SEK	152.141	29/07/2025	Barclays	55	-
EUR	959	SEK	10.616	29/07/2025	Citibank	7	-
EUR	25.337	SEK	281.727	29/07/2025	Morgan Stanley	56	-
EUR	1.271.021	SGD	1.854.519	03/07/2025	HSBC	29.591	0,01
EUR	1.417.205	SGD	2.093.686	01/08/2025	Morgan Stanley	15.339	0,01
EUR	1.207.558	USD	1.369.033	03/07/2025	Citibank	39.319	0,02
EUR	158.830.738	USD	180.582.336	03/07/2025	HSBC	4.734.108	2,04
EUR	2.567.114	USD	2.907.585	03/07/2025	Morgan Stanley	85.980	0,04
EUR	150.942.777	USD	175.418.586	01/08/2025	BNP Paribas	1.568.876	0,68
EUR	5.181.537	USD	5.997.776	01/08/2025	Morgan Stanley	74.261	0,03
USD	18.964	EUR	16.146	29/07/2025	HSBC	6	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						7.488.361	3,24
CHF	241.348	EUR	258.960	29/07/2025	Morgan Stanley	(259)	-
EUR	22.160	CHF	20.824	29/07/2025	Morgan Stanley	(161)	-
GBP	826.583	EUR	968.159	29/07/2025	Morgan Stanley	(4.869)	-
JPY	2.512.763.107	EUR	14.882.727	03/07/2025	HSBC	(28.823)	(0,01)
JPY	934.740.000	EUR	5.732.861	03/07/2025	Morgan Stanley	(207.254)	(0,08)
SEK	141.688	EUR	12.761	01/07/2025	Barclays	(45)	-
SEK	281.727	EUR	25.338	02/07/2025	Morgan Stanley	(55)	-
SEK	71.409	EUR	6.423	29/07/2025	Citibank	(15)	-
SEK	6.085.685	EUR	550.726	29/07/2025	HSBC	(4.610)	-
SGD	1.854.519	EUR	1.255.359	03/07/2025	HSBC	(13.929)	(0,01)
SGD	2.093.686	EUR	1.415.512	01/08/2025	Barclays	(13.646)	(0,01)
USD	177.217.661	EUR	152.815.753	03/07/2025	BNP Paribas	(1.590.308)	(0,69)
USD	1.625.833	EUR	1.403.358	03/07/2025	HSBC	(15.983)	(0,01)
USD	6.015.460	EUR	5.274.508	03/07/2025	Morgan Stanley	(141.326)	(0,06)
USD	1.598.442	EUR	1.375.425	29/07/2025	Citibank	(14.001)	(0,01)
USD	1.855.573	EUR	1.604.707	01/08/2025	Barclays	(24.634)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(2.059.918)	(0,89)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						5.428.443	2,35

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Tschechische Republik</i>				
<i>Anleihen</i>					Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032				
					Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034				
					68.924.773				
					1,28				
<i>Australien</i>					<i>Dänemark</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054					Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030				
AUD		53.165.000	34.320.986	0,64	EUR		6.300.000	7.882.772	0,15
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029					7.882.772				
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,01% 06/01/2029					0,15				
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027									
					<i>Dominikanische Republik</i>				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032				
					USD 20.420.000 18.923.622 0,35				
					18.923.622				
					0,35				
<i>Bahrain</i>					<i>Frankreich</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
USD		6.525.000	6.648.276	0,12	EUR		3.700.000	4.571.412	0,08
					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028				
					BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029				
					Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, Reg. S 2,625% 20/06/2030				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual				
					Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031				
					Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,2% 25/05/2035				
					Regie Autonome des Transports Parisiens, Reg. S 0,35% 20/06/2029				
					Region of Ile de France, Reg. S 0,1% 02/07/2030				
					TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054				
					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 19/11/2030				
					196.511.339				
					3,66				
<i>Belgien</i>					<i>Deutschland</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028					Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2% 10/12/2026				
GBP		4.600.000	6.405.903	0,12	EUR		32.873.406	38.606.509	0,72
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
GBP		4.400.000	6.208.928	0,12	EUR		8.600.000	10.031.287	0,19
					Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0,5% 09/04/2027				
					Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75% 15/11/2029				
					Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029				
					Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030				
					69.866.216				
					1,30				
<i>Bermuda</i>					<i>Hongkong</i>				
Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028				
USD		3.518.000	3.478.000	0,07	USD		2.620.000	2.611.490	0,05
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029									
USD		7.470.000	7.486.808	0,14					
					2.611.490				
					0,05				
					<i>Ungarn</i>				
					Hungary Government Bond 7% 24/10/2035				
					Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028				
					Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029				
					20.999.981				
					0,39				
<i>Kanada</i>					<i>Indien</i>				
Bank of Montreal, Reg. S 0,05% 08/06/2029					REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026				
EUR		10.000.000	10.636.543	0,20	USD		4.900.000	4.764.681	0,09
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027									
EUR		11.000.000	12.193.023	0,23	4.764.681				
USD		5.080.000	5.215.293	0,10	0,09				
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029					<i>Indonesien</i>				
EUR		720.000	731.024	0,01	Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030					EUR 1.974.000 2.286.022 0,04				
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028					2.286.022				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,001% 18/01/2028					0,04				
GBP		5.710.000	7.851.457	0,14					
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191% 16/02/2029									
EUR		27.174.000	32.598.737	0,61					
					14.124.054				
					0,26				
<i>Kaimaninseln</i>									
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029									
USD		15.000.000	15.175.594	0,28					
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,25% 29/01/2030									
USD		27.951.000	28.559.913	0,53					
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030									
USD		8.483.000	8.522.785	0,16					
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028									
USD		2.550.000	2.486.446	0,04					
Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25% 13/02/2030									
USD		2.000.000	2.036.518	0,04					
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027									
USD		7.084.000	6.837.937	0,13					
SNB Funding Ltd., Reg. S, FRN 6% 24/06/2035									
USD		6.866.000	6.915.305	0,13					
					70.534.498				
					1,31				
<i>Chile</i>									
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032									
EUR		5.424.000	6.476.140	0,12					
					6.476.140				
					0,12				
<i>Kolumbien</i>									
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032									
USD		20.530.000	16.289.427	0,30					
					16.289.427				
					0,30				
<i>Costa Rica</i>									
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031									
USD		13.720.000	14.124.054	0,26					
					14.124.054				
					0,26				

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Irland</i>					<i>Jersey</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	2.734.000	2.828.000	0,05	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	8.970.000	9.437.226	0,18
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	11.696.000	11.136.041	0,21	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	1.100.000	1.610.701	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	1.070.000	1.069.793	0,02	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	3.557.000	4.407.189	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	1.419.000	1.283.013	0,02	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.000.000	1.009.211	0,02
AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	3.400.000	4.219.970	0,08				16.464.327	0,31
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	2.200.000	2.787.119	0,05	<i>Luxemburg</i>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	9.300.000	11.163.372	0,21	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	7.790.000	7.887.075	0,15
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	2.386.000	2.906.218	0,05	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	7.450.000	7.499.997	0,14
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	2.273.000	2.752.075	0,05	Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	2.430.000	2.436.460	0,05
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032	EUR	2.792.000	3.285.474	0,06	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	3.400.000	3.948.509	0,07
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	1.200.000	1.327.203	0,03				21.772.041	0,41
			44.758.278	0,83	<i>Mauritius</i>				
<i>Israel</i>					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	2.550.000	2.469.569	0,05
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	10.598.000	10.820.977	0,20				2.469.569	0,05
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	17.909.000	18.158.984	0,34	<i>Mexiko</i>				
Israel Government Bond 5,625% 19/02/2035	USD	10.977.000	11.196.490	0,21	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	10.720.000	53.963.823	1,01
Israel Government Bond, Reg. S 6,5% 06/11/2031	USD	5.282.000	5.664.243	0,10	Mexico Government Bond, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	11.940.000	57.519.945	1,07
			45.840.694	0,85				111.483.768	2,08
<i>Italien</i>					<i>Niederlande</i>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	7.200.000	9.126.059	0,17	BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	1.700.000	1.798.448	0,03
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	4.547.000	5.480.795	0,10	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	2.600.000	2.245.943	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029	EUR	7.814.000	9.453.389	0,18	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	6.200.000	6.197.948	0,12
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2,75% 18/01/2069	EUR	17.031.000	19.885.161	0,37	Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	5.300.000	6.616.866	0,12
Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029	EUR	5.079.000	6.074.317	0,11	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.795.000	1.786.605	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	2.600.000	3.288.382	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	1.800.000	2.109.100	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	5.600.000	7.225.639	0,13	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625% 27/05/2036	EUR	5.100.000	6.028.584	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	10.310.000	12.327.783	0,23	TenneT Holding BV, Reg. S 0,125% 30/11/2032	EUR	500.000	479.538	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	3.000.000	3.671.396	0,07	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	934.036	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	27.150.000	32.974.543	0,61	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.532.390	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,65% 01/08/2035	EUR	57.528.000	68.680.564	1,28	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	3.400.000	3.823.277	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	40.975.000	48.266.371	0,90				34.552.735	0,64
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 01/07/2030	EUR	414.390.000	491.975.863	9,17	<i>Neuseeland</i>				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85% 01/02/2035	EUR	68.641.000	83.626.564	1,56	Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	8.200.000	9.982.329	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	7.700.000	9.519.014	0,18				9.982.329	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.790.000	5.918.125	0,11	<i>Nigeria</i>				
			817.493.965	15,23	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	4.578.000	4.788.861	0,09
<i>Japan</i>								4.788.861	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	3.375.950.000	15.737.057	0,29	<i>Portugal</i>				
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	6.363.600.000	40.490.013	0,76	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	16.900.000	20.353.379	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	5.428.650.000	33.194.073	0,62				20.353.379	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	6.313.600.000	38.761.588	0,72	<i>Rumänien</i>				
			128.182.731	2,39	Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	8.015.000	8.081.102	0,15
<i>Slowakei</i>								8.081.102	0,15
					Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	6.300.000	7.660.383	0,14
								7.660.383	0,14

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Südafrika</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	10.000.000	9.648.012	0,18	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,625% 13/02/2032	EUR	13.119.000	15.411.603	0,29
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	557.455.000	30.873.947	0,58	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	5.119.000	5.789.344	0,11
			40.521.959	0,76	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	2.784.000	2.716.843	0,05
								23.917.790	0,45
<i>Südkorea</i>					<i>Großbritannien</i>				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	10.715.000	13.018.269	0,24	Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	7.600.000	11.075.447	0,21
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124% 18/03/2029	EUR	5.302.000	6.334.704	0,12	Clydesdale Bank plc, Reg. S, FRN 4,781% 22/01/2028	GBP	9.347.000	12.804.382	0,24
			19.352.973	0,36	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	1.306.000	1.522.489	0,03
<i>Spanien</i>					<i>HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028</i>				
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0,419% 30/04/2030	EUR	1.300.000	1.375.604	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	4.630.000	4.687.694	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.680.000	5.175.706	0,10	HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	9.950.000	10.240.157	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	7.600.000	9.633.000	0,18	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	1.442.000	1.316.276	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	2.100.000	2.445.561	0,05	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	4.800.000	5.311.123	0,10
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	4.800.000	5.311.123	0,10	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	2.785.000	3.314.908	0,06
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.800.000	2.242.870	0,04	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	1.504.000	1.804.748	0,03
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.600.000	7.213.662	0,13	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	6.200.000	6.733.796	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	13.141.000	15.660.220	0,29	Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	5.100.000	5.937.809	0,11
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	39.911.000	44.837.139	0,83	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	6.774.000	8.187.713	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	35.754.000	43.648.441	0,81	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	3.000.000	4.052.586	0,08
			137.543.326	2,56	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	3.115.000	4.309.490	0,08
<i>Supranational</i>					<i>NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	3.521.000	3.262.319	0,06	Paragon Bank plc, Reg. S, FRN 4,821% 20/03/2028	GBP	9.128.000	12.505.900	0,23
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	2.450.000	2.437.814	0,05	Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	13.872.000	16.544.789	0,31
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	2.600.000	2.387.183	0,05	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	3.295.000	3.200.176	0,06
Arab Energy Fund (The), Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	1.734.000	1.697.504	0,03	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	6.020.000	6.467.698	0,12
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	9.580.000	8.690.401	0,16	Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	8.070.000	8.147.177	0,15
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.249.000	4.177.195	0,08	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	2.500.000	2.600.132	0,05
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	10.805.905	10.905.422	0,20	Synthomer plc, Reg. S 7,375% 02/05/2029	EUR	2.295.000	2.675.564	0,05
			33.557.838	0,63	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2033	EUR	250.000	191.944	0,00
<i>Schweiz</i>					<i>TSB Bank plc, Reg. S 3,319% 05/03/2029</i>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	5.729.000	7.563.304	0,14	UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	15.415.000	9.267.634	0,17
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	9.070.000	10.898.672	0,20	UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	57.511.924	61.324.208	1,14
			18.461.976	0,34	UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	28.935.000	34.427.212	0,64
								262.198.049	4,89
<i>Türkei</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	2.300.000	2.392.491	0,04	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	3.745.000	3.069.701	0,06
Türkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	2.450.000	2.417.519	0,05	Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	350.000	360.453	0,01
Türkiye Government Bond 7,125% 12/02/2032	USD	9.680.000	9.707.047	0,18	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	6.225.000	6.050.769	0,11
Türkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	3.978.000	3.763.358	0,07	Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	10.760.000	10.921.220	0,20
TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	5.528.000	5.560.753	0,10	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	5.400.000	4.872.541	0,09
			23.841.168	0,44	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	2.365.000	2.096.121	0,04
					ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	1.780.000	1.696.657	0,03
					Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	1.700.000	1.577.631	0,03
					Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	159.000	155.100	0,00
					Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	6.620.000	6.544.435	0,12
					Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	4.433.000	4.560.289	0,09
					Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	1.840.000	1.865.058	0,04
					Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	970.000	959.277	0,02

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Entergy Louisiana LLC 5,15% 15/09/2034	USD	530.000	532.154	0,01	<i>Belgien</i>				
Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	535.000	534.208	0,01	KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	3.260.000	3.295.595	0,06
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	620.000	590.425	0,01				3.295.595	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	1.942.000	2.041.391	0,04	<i>Bermuda</i>				
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	1.512.000	1.856.883	0,03	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	2.800.000	2.492.857	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5,625% 04/04/2032	USD	13.440.000	13.580.947	0,25				2.492.857	0,05
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	15.000.000	18.483.668	0,34	<i>Kanada</i>				
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	14.207.000	13.411.714	0,25	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2.400.000	2.451.444	0,05
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	550.000	553.269	0,01	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	2.665.000	2.691.546	0,05
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	230.000	204.155	0,00	Enbridge, Inc., FRN 5,5% 15/07/2077	USD	2.050.000	2.030.060	0,04
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.665.000	1.759.080	0,03	Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	1.951.000	2.173.434	0,04
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	1.698.000	1.643.853	0,03	Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	7.500.000	6.581.569	0,12
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	2.700.000	3.380.438	0,06	Province of Ontario 3,65% 02/06/2033	CAD	99.900.000	73.269.075	1,37
Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	1.207.000	914.607	0,02	Province of Quebec 3,6% 01/09/2033	CAD	93.760.000	68.346.565	1,27
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	1.919.000	1.408.700	0,03	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	4.400.000	4.361.956	0,08
Oracle Corp. 5,375% 27/09/2054	USD	1.830.000	1.665.355	0,03					
Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	3.080.000	3.066.942	0,06				161.905.649	3,02
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	2.520.000	2.592.213	0,05	<i>Kaimaninseln</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	5.555.000	5.542.765	0,10	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	6.720.000	6.758.476	0,12
Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	6.960.000	7.020.072	0,13	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	12.035.000	12.549.402	0,23
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.410.000	1.903.867	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	17.066.000	17.526.667	0,33
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	4.400.000	4.053.038	0,08	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	6.237.000	6.416.957	0,12
Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	1.966.000	2.519.924	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	5.820.000	5.857.582	0,11
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	2.200.000	2.053.167	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	930.000	946.403	0,02
Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	1.023.000	990.833	0,02	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	600.000	597.174	0,01
Southern California Edison Co. 5,45% 01/03/2035	USD	2.051.000	2.010.009	0,04	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.650.000	2.661.407	0,05
Southern California Edison Co. 5,9% 01/03/2055	USD	605.000	553.280	0,01				53.314.068	0,99
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	1.610.000	1.687.012	0,03	<i>Kolumbien</i>				
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	640.000	594.982	0,01	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	2.300.000	2.433.000	0,05
US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	18.850.000	18.986.583	0,35				2.433.000	0,05
US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	11.225.000	11.525.356	0,21	<i>Dänemark</i>				
US Treasury 4,375% 31/12/2029	USD	136.640.000	139.933.237	2,61	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	8.258.000	8.207.162	0,15
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	80.085.000	80.807.642	1,51	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	8.580.000	8.888.035	0,17
US Treasury 4,625% 30/04/2031	USD	7.780.000	8.069.319	0,15	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	2.180.000	2.170.251	0,04
US Treasury 4,125% 31/03/2032	USD	20.190.000	20.343.791	0,38				19.265.448	0,36
US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	6.420.000	6.508.526	0,12	<i>Frankreich</i>				
US Treasury 4,25% 15/11/2034	USD	295.362.500	295.777.854	5,51	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	7.590.000	7.729.233	0,14
US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	7.370.000	7.100.534	0,13	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786% 13/01/2033	USD	6.580.000	6.836.256	0,13
US Treasury 4,625% 15/11/2044	USD	1.750.000	1.707.891	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	3.100.000	3.122.680	0,06
US Treasury 4,75% 15/02/2045	USD	19.970.000	19.804.623	0,37	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	9.780.000	10.251.631	0,19
US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	36.550.000	34.728.211	0,65	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	18.370.000	19.433.713	0,36
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,625% 15/10/2029	USD	142.152.400	146.648.802	2,73	BPCE SA, FRN, 144A 5,876% 14/01/2031	USD	4.280.000	4.435.350	0,08
			933.820.572	17,40	BPCE SA, FRN 7,003% 19/10/2034	USD	1.750.000	1.918.955	0,04
<i>Usbekistan</i>					Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,631% 11/09/2028	USD	5.135.000	5.140.518	0,10
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	8.455.000	8.728.884	0,16	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	2.695.000	2.642.077	0,05
			8.728.884	0,16	Electricité de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053	USD	3.060.000	3.270.492	0,06
<i>Anleihen insgesamt</i>			3.445.503.113	64,19	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	6.910.000	7.168.699	0,13
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			3.445.503.113	64,19				71.949.604	1,34
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Australien</i>									
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	3.484.000	3.800.044	0,07					
			3.800.044	0,07					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland</i>					<i>Norwegen</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	3.195.000	3.407.780	0,06	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	441.000	454.026	0,01
Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030	USD	5.720.000	5.760.000	0,11				454.026	0,01
			9.167.780	0,17	<i>Singapur</i>				
<i>Ungarn</i>					Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	16.688.000	16.458.343	0,31
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	4.621.000	4.724.940	0,09				16.458.343	0,31
			4.724.940	0,09	<i>Südkorea</i>				
<i>Indien</i>					Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	1.826.000	1.883.063	0,03
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	7.162.000	7.296.468	0,14				1.883.063	0,03
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	7.410.000	7.439.040	0,14	<i>Spanien</i>				
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	7.000.000	7.083.232	0,13	CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	8.325.000	8.606.416	0,16
			21.818.740	0,41	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	3.830.000	4.195.616	0,08
<i>Irland</i>					CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	4.525.000	4.718.640	0,09
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	210.000	222.129	0,00	EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	2.800.000	2.512.233	0,04
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	640.000	658.345	0,01				20.032.905	0,37
Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,667% 15/04/2038	EUR	9.028.000	10.568.447	0,20	<i>Supranational</i>				
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,334% 15/04/2039	EUR	11.688.000	13.657.485	0,25	ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	2.400.000	2.448.103	0,05
Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,706% 21/07/2037	EUR	11.000.000	12.905.824	0,24	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	4.919.000	4.927.689	0,09
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 0% 15/07/2038	EUR	11.912.000	13.969.798	0,26				7.375.792	0,14
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,447% 25/04/2038	EUR	11.851.000	13.857.506	0,26	<i>Schweiz</i>				
RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,749% 15/04/2039	EUR	7.154.000	8.393.565	0,16	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	7.615.000	8.329.439	0,15
RRE 24 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,529% 15/04/2040	EUR	12.000.000	14.007.266	0,26	UBS Group AG (TRACE), FRN 9,25% Perpetual	USD	735.000	852.633	0,02
			88.240.365	1,64				9.182.072	0,17
<i>Italien</i>					<i>Thailand</i>				
Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	2.220.000	2.265.368	0,04	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	6.700.000	6.698.318	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	12.769.000	13.828.525	0,26	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	5.320.000	5.239.136	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	1.221.000	1.230.718	0,02				11.937.454	0,22
			17.324.611	0,32	<i>Trinidad und Tobago</i>				
<i>Japan</i>					Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	1.669.000	1.725.120	0,03
Rakuten Group, Inc., Reg. S 11,25% 15/02/2027	USD	2.440.000	2.654.576	0,05				1.725.120	0,03
			2.654.576	0,05	<i>Türkei</i>				
<i>Luxemburg</i>					TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	2.350.000	2.449.041	0,05
Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 2,367% 21/02/2033	EUR	11.500.000	13.478.975	0,25				2.449.041	0,05
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	2.000.000	2.239.376	0,04	<i>Großbritannien</i>				
			15.718.351	0,29	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	2.173.000	2.154.530	0,04
<i>Mauritius</i>					BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	6.790.000	6.947.351	0,13
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	2.339.820	2.272.550	0,04	Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 4,584% 16/04/2069	GBP	863.067	1.180.266	0,02
			2.272.550	0,04	Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% Perpetual	USD	5.370.000	5.263.021	0,10
<i>Mexiko</i>					Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 4,541% 21/01/2070	GBP	3.905.000	5.332.152	0,10
Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	2.600.000	2.473.702	0,05				20.877.320	0,39
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 7,625% 11/02/2035	USD	5.007.000	5.144.692	0,10	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	6.569.000	6.104.417	0,11	AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	2.330.000	2.285.852	0,04
			13.722.811	0,26	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'A' 3,25% 15/04/2030	USD	1.348.247	1.243.709	0,02
<i>Niederlande</i>					American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,6% 15/04/2031	USD	1.447.261	1.371.714	0,03
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	2.130.000	2.133.529	0,04	American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	2.410.000	2.488.820	0,05
Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052	USD	4.470.000	4.107.070	0,07	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	1.111.000	1.076.891	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	4.787.200	4.705.070	0,09	Bank of America Corp., FRN 5,162% 24/01/2031	USD	15.005.000	15.369.260	0,29
			10.945.669	0,20					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	12.653.000	11.132.108	0,21	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	846.000	908.090	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	2.159.000	1.967.083	0,04	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	3.438.000	3.506.976	0,07
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	6.260.000	5.446.074	0,10	GNMA 3% 20/10/2051	USD	60.429.785	53.361.703	0,99
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-AC5 'M1' 5,439% 25/10/2034	USD	15.781	14.122	0,00	GNMA 5% 20/09/2052	USD	10.526.918	10.383.536	0,19
Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034	USD	2.715.000	2.797.181	0,05	GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	9.072.967	9.131.457	0,17
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	5.945.000	5.379.113	0,10	GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	28.994.901	29.180.265	0,54
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	4.355.000	4.212.889	0,08	GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040	USD	110.594	109.271	0,00
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,539% 13/06/2039	USD	9.520.000	9.127.542	0,17	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,768% 20/11/2047	USD	2.713.814	381.288	0,01
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	5.190.000	4.780.041	0,09	GNMA 4193 5% 20/07/2038	USD	5.779	5.807	0,00
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	5.535.000	3.998.074	0,07	GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	7.576	7.503	0,00
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	13.265.000	13.112.119	0,24	GNMA 745151 4,5% 15/06/2040	USD	71.138	69.535	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	2.745	1.482	0,00	GNMA 781769 5% 15/11/2033	USD	122.560	125.016	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,721% 10/09/2058	USD	2.480.000	2.332.827	0,04	GNMA MA0628 5% 20/12/2042	USD	59.351	60.002	0,00
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	4.310.000	4.396.129	0,08	GNMA MA1524 5% 20/12/2043	USD	67.046	67.598	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	6.315.000	6.184.674	0,12	GNMA MA1998 5% 20/06/2044	USD	50.000	50.549	0,00
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	7.085.000	7.049.142	0,13	GNMA MA2306 5% 20/10/2044	USD	10.393	10.460	0,00
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	6.420.000	6.344.744	0,12	GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045	USD	416.083	405.969	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	6.835.000	6.043.566	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	140.000	142.256	0,00
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	975.000	1.027.246	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	16.305.000	16.357.707	0,30
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	3.560.000	3.727.313	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	6.815.000	6.967.698	0,13
Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	4.070.000	4.051.116	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	1.779.000	1.753.333	0,03
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	4.590.000	2.681.848	0,05	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,196% 10/05/2050	USD	2.000.000	1.772.019	0,03
COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.665.000	2.404.257	0,04	Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	9.110.000	9.148.370	0,17
ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062	USD	1.480.000	1.062.428	0,02	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	3.129.000	2.908.752	0,05
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.949.000	2.082.578	0,04	ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	10.931.000	11.040.181	0,21
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	2.000.000	1.935.404	0,04	ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	2.515.000	2.576.976	0,05
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	531.000	509.593	0,01	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	7.240.000	7.248.362	0,14
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	4.275.000	4.127.728	0,08	JBS USA LUX SARL, 144A 5,95% 20/04/2035	USD	3.870.000	3.999.616	0,07
Edison International, FRN 5,375% Perpetual	USD	5.415.000	5.079.488	0,09	Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	5.070.000	4.442.294	0,08
Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	3.010.000	3.040.817	0,06	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	357.000	379.981	0,01
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	2.573.000	2.635.050	0,05	Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	4.270.000	4.308.707	0,08
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	2.480.000	2.577.556	0,05	Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	975.000	973.883	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	1.536.000	1.512.316	0,03	Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	4.220.000	4.198.817	0,08
FHLMC REMICS, IO, Series 4056 'B' 3% 15/05/2027	USD	5.462	106	0,00	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	4.089.000	3.719.352	0,07
FHLMC REMICS, IO, Series 4207 'J' 3% 15/05/2028	USD	197.840	4.969	0,00	Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	4.189.000	4.210.050	0,08
FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	471.729	10.074	0,00	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	1.780.000	1.268.482	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	726.134	14.925	0,00	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	2.570.000	2.493.981	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 1,63% 25/02/2050	USD	2.756.446	332.755	0,01	Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	1.700.000	1.777.330	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,682% 15/08/2056	USD	8.052.306	1.156.866	0,02	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	25.210.000	25.244.190	0,47
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.135.000	2.035.551	0,04	Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	4.585.000	4.698.135	0,09
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	852.716	39.387	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	2.341.000	2.393.162	0,04
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	22.826.380	20.043.408	0,37	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	4.965.000	5.155.884	0,10
FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	10.716.656	9.981.567	0,19	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	4.650.000	4.821.092	0,09
FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	2.803.908	2.515.854	0,05	Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	7.747.000	6.848.199	0,13
FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	3.214.154	2.883.901	0,05	ONEOK, Inc., 144A 6,5% 01/09/2030	USD	5.220.000	5.575.453	0,10
FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	3.791.726	3.402.131	0,06	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	4.700.000	4.700.041	0,09
Glencore Funding LLC, 144A 5,371% 04/04/2029	USD	9.505.000	9.742.432	0,18	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	1.649.000	1.564.931	0,03
					Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	2.420.000	2.148.396	0,04
					PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	3.980.000	3.977.596	0,07
					Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	1.500.000	989.980	0,02
					RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	2.330.000	2.407.597	0,04
					Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	7.340.000	7.610.888	0,14
					State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	2.875.000	2.002.669	0,04
					Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	664.000	687.416	0,01

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.580.000	1.634.138	0,03
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	2.230.000	2.145.118	0,04
UMBS 3% 01/08/2050	USD	12.530.824	11.067.140	0,21
UMBS 2,5% 01/10/2050	USD	24.878.952	20.945.226	0,39
UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	65.766.845	55.115.454	1,03
UMBS 3% 01/08/2051	USD	4.090.095	3.566.986	0,07
UMBS 3% 01/11/2051	USD	30.540.786	26.657.891	0,50
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	2.896.966	2.403.978	0,04
UMBS 3% 01/01/2052	USD	4.065.605	3.549.422	0,07
UMBS 3,5% 01/02/2052	USD	9.408.276	8.539.391	0,16
UMBS 3% 01/03/2052	USD	3.318.628	2.898.910	0,05
UMBS 3,5% 01/04/2052	USD	36.759.703	33.338.168	0,62
UMBS 2,5% 01/05/2052	USD	2.490.836	2.090.985	0,04
UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	9.726.408	9.745.816	0,18
UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	41.308.283	41.355.824	0,77
UMBS 5% 01/08/2053	USD	50.777.397	49.796.498	0,93
UMBS 6% 01/08/2053	USD	33.091.761	33.680.242	0,63
UMBS 5,5% 01/11/2053	USD	9.247.248	9.250.224	0,17
UMBS 6,5% 01/05/2054	USD	25.459.647	26.463.345	0,49
UMBS 6% 01/10/2054	USD	72.093.369	73.785.278	1,37
UMBS 5,5% 01/11/2054	USD	71.862.212	71.811.338	1,34
UMBS 6% 01/06/2055	USD	65.377.757	66.442.421	1,24
UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	25.606.676	21.429.096	0,40
UMBS (USD) 2,5% 01/10/2050	USD	24.148.015	20.259.431	0,38
UMBS (USD) 3% 01/01/2052	USD	25.446.176	22.348.644	0,42
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.250.000	716.218	0,01
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.245.000	1.289.265	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.496.000	1.475.667	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.245.000	4.401.942	0,08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	2.590.000	2.630.948	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	5.610.000	5.746.552	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.673.000	1.721.608	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	2.930.000	2.996.727	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	8.443.000	8.449.219	0,16
			1.138.801.731	21,22
<i>Anleihen insgesamt</i>			1.736.223.525	32,35
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.736.223.525	32,35
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	8.348.071	8.348.071	0,16
			8.348.071	0,16
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			8.348.071	0,16
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			8.348.071	0,16
Wertpapierbestand insgesamt			5.190.074.709	96,70
Bankguthaben			93.622.108	1,74
Andere Aktiva/(Passiva)			83.318.672	1,56
Nettovermögen insgesamt			5.367.015.489	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	38,62
Italien	15,55
Großbritannien	5,28
Frankreich	5,00
Kanada	4,56
Spanien	2,93
Irland	2,47
Japan	2,44
Mexiko	2,34
Kaimaninseln	2,30
Deutschland	1,47
Tschechische Republik	1,28
Australien	1,12
Luxemburg	0,86
Israel	0,85
Niederlande	0,84
Supranational	0,77
Südafrika	0,76
Schweiz	0,51
Dänemark	0,51
Indien	0,50
Türkei	0,49
Ungarn	0,48
Vereinigte Arabische Emirate	0,45
Südkorea	0,39
Portugal	0,38
Dominikanische Republik	0,35
Kolumbien	0,35
Jersey	0,31
Singapur	0,31
Belgien	0,30
Costa Rica	0,26
Bermuda	0,26
Thailand	0,22
Neuseeland	0,19
Usbekistan	0,16
Rumänien	0,15
Slowakei	0,14
Bahrain	0,12
Chile	0,12
Nigeria	0,09
Mauritius	0,09
Hongkong	0,05
Indonesien	0,04
Trinidad und Tobago	0,03
Norwegen	0,01
Wertpapierbestand insgesamt	96,70
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,30
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	206.879	USD	133.723	22/07/2025	Barclays	1.722	-
AUD	1.000.000	USD	650.158	22/07/2025	BNP Paribas	4.550	-
AUD	43.619.945	USD	28.207.592	22/07/2025	Citibank	350.725	0,01
AUD	90.685.474	USD	59.252.783	22/07/2025	Morgan Stanley	119.704	-
BRL	191.673.673	USD	34.173.588	22/07/2025	Citibank	666.231	0,01
BRL	36.923.416	USD	6.549.213	22/07/2025	Goldman Sachs	162.220	-
BRL	59.007.220	USD	10.474.419	22/07/2025	HSBC	251.107	0,01
CAD	529.614	USD	384.416	22/07/2025	Barclays	3.372	-
CAD	541.461	USD	394.308	22/07/2025	Morgan Stanley	2.154	-
CHF	10.773.206	EUR	11.488.454	22/07/2025	Goldman Sachs	63.247	-
CHF	1.115.441	USD	1.365.267	03/07/2025	Barclays	33.492	-
CHF	474.597	USD	581.481	03/07/2025	BNP Paribas	13.662	-
CHF	4.170.806	USD	5.085.942	03/07/2025	Citibank	144.234	-
CHF	3.521.059	USD	4.293.462	03/07/2025	Goldman Sachs	121.934	-
CHF	980.125.374	USD	1.193.628.397	03/07/2025	HSBC	35.445.230	0,66
CHF	12.178.971	USD	14.908.102	03/07/2025	Morgan Stanley	364.280	-
CHF	2.585.402	USD	3.236.833	07/07/2025	BNP Paribas	6.869	-
CHF	10.704.694	USD	13.229.963	22/07/2025	Goldman Sachs	228.636	0,01
CHF	1.002.625.817	USD	1.260.237.780	05/08/2025	Morgan Stanley	2.726.891	0,05
CLP	10.047.363.258	USD	10.679.255	22/07/2025	HSBC	62.251	-
CNH	47.188.009	USD	6.591.793	22/07/2025	Goldman Sachs	6.304	-
COP	27.006.583.908	USD	6.494.543	22/07/2025	Barclays	97.224	-
COP	62.358.682.202	USD	14.940.613	22/07/2025	Goldman Sachs	279.894	0,01
EUR	5.918.076	USD	6.926.871	01/07/2025	Citibank	7.931	-
EUR	5.173.242	USD	5.966.877	03/07/2025	Barclays	95.527	-
EUR	5.218.414	USD	5.980.130	03/07/2025	BNP Paribas	135.210	-
EUR	1.243	USD	1.413	03/07/2025	Citibank	44	-
EUR	4.712.128	USD	5.360.946	03/07/2025	Goldman Sachs	161.090	-
EUR	976.025	USD	1.109.007	03/07/2025	HSBC	34.775	-
EUR	1.298.612.717	USD	1.473.446.888	03/07/2025	Morgan Stanley	48.367.859	0,90
EUR	5.440.192	USD	6.382.748	22/07/2025	Citibank	1.218	-
EUR	11.392.236	USD	13.134.792	22/07/2025	Goldman Sachs	233.787	0,01
EUR	8.000.000	USD	9.201.060	22/07/2025	HSBC	186.793	0,01
EUR	23.224.211	USD	26.762.974	22/07/2025	Morgan Stanley	490.210	0,02
EUR	4.151.092	USD	4.873.315	05/08/2025	Goldman Sachs	2.806	-
EUR	2.069	USD	2.382	05/08/2025	HSBC	48	-
EUR	1.296.505.731	USD	1.522.488.142	05/08/2025	Morgan Stanley	465.203	0,01
GBP	9.695.024	JPY	1.892.257.282	22/07/2025	Morgan Stanley	126.219	-
GBP	230.898	USD	311.298	03/07/2025	Barclays	4.595	-
GBP	275.774	USD	373.582	03/07/2025	BNP Paribas	3.706	-
GBP	1.981.230	USD	2.670.458	03/07/2025	Citibank	40.075	-
GBP	71.449.691	USD	96.202.837	03/07/2025	Morgan Stanley	1.547.915	0,03
GBP	2.483.235	USD	3.357.933	22/07/2025	Citibank	39.704	-
GBP	9.772.104	USD	13.264.488	22/07/2025	Goldman Sachs	106.000	-
GBP	82.775	USD	112.728	22/07/2025	HSBC	527	-
GBP	1.719.855	USD	2.320.923	22/07/2025	Morgan Stanley	32.234	-
GBP	196.916	USD	268.200	05/08/2025	Morgan Stanley	1.247	-
HUF	167.839.503	USD	485.004	22/07/2025	BNP Paribas	6.870	-
INR	555.352.147	USD	6.440.060	22/07/2025	Goldman Sachs	21.543	-
JPY	1.919.359.061	USD	13.217.088	22/07/2025	Citibank	109.897	-
JPY	114.724.025	USD	795.323	22/07/2025	HSBC	1.258	-
KRW	25.486.749.419	USD	18.650.979	22/07/2025	Citibank	165.684	-
MXN	202.670.852	USD	10.542.369	22/07/2025	Morgan Stanley	170.162	-
NOK	14.605.855	USD	1.440.803	03/07/2025	Barclays	2.058	-
NOK	181.022	USD	17.799	03/07/2025	Citibank	84	-
NOK	189.496	USD	18.713	03/07/2025	Goldman Sachs	7	-
NOK	53.488.493	USD	5.261.231	03/07/2025	Morgan Stanley	22.709	-
NOK	283.359	USD	27.978	05/08/2025	Citibank	20	-
NOK	2.426.709	USD	238.929	05/08/2025	Morgan Stanley	848	-
NZD	587.561	USD	353.778	03/07/2025	Barclays	2.676	-
NZD	262.141	USD	156.823	03/07/2025	Citibank	2.209	-
NZD	72.947.207	USD	43.508.246	03/07/2025	HSBC	746.480	0,02
NZD	1.000.918	USD	597.833	03/07/2025	Morgan Stanley	9.392	-
NZD	47.675.306	USD	28.718.107	22/07/2025	BNP Paribas	224.439	0,01
NZD	21.848.844	USD	13.249.139	22/07/2025	Morgan Stanley	14.776	-
NZD	192.938	USD	117.115	05/08/2025	Barclays	74	-
NZD	199.128	USD	120.043	05/08/2025	HSBC	905	-
NZD	74.603.095	USD	45.294.967	05/08/2025	Morgan Stanley	18.088	-
PLN	48.231.712	USD	13.005.716	22/07/2025	BNP Paribas	316.305	0,01
SEK	264.182	USD	27.515	03/07/2025	Barclays	268	-
SEK	611.305	USD	64.168	03/07/2025	BNP Paribas	121	-
SEK	705.451	USD	73.983	03/07/2025	Citibank	207	-
SEK	1.198.104	USD	124.978	03/07/2025	Goldman Sachs	1.022	-
SEK	148.335.846	USD	15.489.290	03/07/2025	HSBC	110.719	-
SEK	430.762	USD	45.120	03/07/2025	Morgan Stanley	182	-
SEK	396.814	USD	41.736	05/08/2025	Morgan Stanley	93	-
SGD	1.449.178	USD	1.131.200	03/07/2025	BNP Paribas	5.628	-
SGD	393.919.288	USD	306.004.976	03/07/2025	HSBC	3.010.510	0,06
SGD	4.055.830	USD	3.154.888	03/07/2025	Morgan Stanley	26.765	-
SGD	8.498.928	USD	6.650.168	22/07/2025	BNP Paribas	27.106	-
SGD	1.298.951	USD	1.021.407	05/08/2025	Barclays	258	-
SGD	1.056.628	USD	827.758	05/08/2025	Goldman Sachs	3.314	-
TRY	420.178.149	USD	10.362.104	22/07/2025	Morgan Stanley	6.318	-
TRY	497.284.836	USD	10.568.723	22/12/2025	Morgan Stanley	164.834	-

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
TWD	399.185.246	USD	13.692.767	22/07/2025	Goldman Sachs	82.576	-
TWD	190.370.549	USD	6.560.362	22/07/2025	Standard Chartered	9.069	-
USD	13.329.175	AUD	20.347.090	22/07/2025	Citibank	7.777	-
USD	151.980.382	CAD	206.794.115	22/07/2025	BNP Paribas	563.951	0,01
USD	334.341	CAD	452.699	22/07/2025	HSBC	2.870	-
USD	1.099	CAD	1.500	22/07/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	60.654	EUR	51.756	02/07/2025	Morgan Stanley	6	-
USD	3.820.364	EUR	3.254.991	22/07/2025	Goldman Sachs	691	-
USD	10.029.425	EUR	8.537.604	22/07/2025	HSBC	10.703	-
USD	35.806	EUR	30.453	05/08/2025	Barclays	35	-
USD	100.602.151	GBP	73.449.630	03/07/2025	HSBC	115.272	-
USD	659.948	GBP	480.092	22/07/2025	HSBC	3.071	-
USD	56.868	GBP	41.456	05/08/2025	Morgan Stanley	142	-
USD	104.161.551	JPY	14.919.299.553	22/07/2025	BNP Paribas	570.051	0,01
USD	553.114	JPY	79.403.582	22/07/2025	HSBC	1.779	-
USD	6.732.056	KRW	9.090.968.900	22/07/2025	J.P. Morgan	20.267	-
USD	27.909	NOK	280.584	03/07/2025	Goldman Sachs	191	-
USD	10.530.935	NOK	106.151.048	03/07/2025	Morgan Stanley	44.646	-
USD	128.936	NOK	1.300.000	05/08/2025	HSBC	487	-
USD	4.580	SEK	43.461	01/07/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	220.393	SEK	2.079.912	03/07/2025	Barclays	1.656	-
USD	15.552.957	SEK	147.490.321	03/07/2025	HSBC	41.869	-
USD	48.299	SEK	457.202	05/08/2025	HSBC	105	-
USD	311.197.343	SGD	396.570.289	03/07/2025	HSBC	102.242	-
USD	6.582.769	THB	212.751.797	22/07/2025	Citibank	27.980	-
USD	6.792.452	TWD	193.516.947	22/07/2025	Citibank	114.443	-
USD	31.576.094	ZAR	560.794.713	22/07/2025	Goldman Sachs	77.753	-
USD	1.094	ZAR	19.476	22/07/2025	Morgan Stanley	-	-
ZAR	598.942.050	USD	33.226.080	22/07/2025	Goldman Sachs	414.896	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						100.649.024	1,87
AUD	20.225.104	CHF	10.769.322	22/07/2025	Goldman Sachs	(298.320)	(0,01)
CAD	17.976.883	USD	13.165.538	22/07/2025	Citibank	(2.709)	-
CAD	875.649	USD	642.006	22/07/2025	Morgan Stanley	(848)	-
CNH	47.066.139	USD	6.582.769	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.712)	-
EUR	11.488.454	CHF	10.764.449	22/07/2025	BNP Paribas	(52.238)	-
GBP	41.456	USD	56.860	02/07/2025	Morgan Stanley	(144)	-
GBP	9.663.842	USD	13.253.104	22/07/2025	Goldman Sachs	(30.744)	-
GBP	238.878	USD	328.265	05/08/2025	Barclays	(1.399)	-
GBP	73.449.630	USD	100.616.584	05/08/2025	HSBC	(112.478)	-
NOK	1.300.000	USD	128.912	02/07/2025	HSBC	(490)	-
NOK	9.272.468	USD	924.842	03/07/2025	Barclays	(8.848)	-
NOK	24.366.981	USD	2.416.687	03/07/2025	BNP Paribas	(9.560)	-
NOK	319.208	USD	31.615	03/07/2025	Goldman Sachs	(82)	-
NOK	3.600.000	USD	360.989	03/07/2025	Morgan Stanley	(5.358)	-
NOK	408.109	USD	41.014	03/07/2025	State Street	(699)	-
NOK	106.304.358	USD	10.548.252	05/08/2025	Morgan Stanley	(44.612)	-
NZD	243.223	USD	147.806	05/08/2025	HSBC	(75)	-
SEK	127.069.479	EUR	11.498.003	22/07/2025	Goldman Sachs	(111.421)	-
SEK	457.202	USD	48.192	02/07/2025	HSBC	(112)	-
SEK	205.740	USD	21.682	03/07/2025	Barclays	(45)	-
SEK	22.048	USD	2.335	03/07/2025	Citibank	(16)	-
SEK	66.853	USD	7.041	03/07/2025	Morgan Stanley	(10)	-
SEK	125.522.769	USD	13.261.082	22/07/2025	Citibank	(42.687)	-
SEK	483.364	USD	51.084	05/08/2025	Goldman Sachs	(133)	-
SEK	147.490.321	USD	15.586.157	05/08/2025	HSBC	(39.113)	-
SEK	43.461	USD	4.591	05/08/2025	Morgan Stanley	(10)	-
SGD	396.570.289	USD	311.948.858	05/08/2025	HSBC	(33.966)	-
THB	213.942.811	USD	6.612.296	22/07/2025	Barclays	(20.812)	-
THB	214.992.113	USD	6.643.330	22/07/2025	Goldman Sachs	(19.518)	-
USD	102.350	AUD	157.526	22/07/2025	Barclays	(783)	-
USD	10.680.651	AUD	16.444.130	22/07/2025	BNP Paribas	(85.448)	-
USD	2.510.360	AUD	3.863.546	22/07/2025	Citibank	(19.133)	-
USD	6.459.424	AUD	9.911.034	22/07/2025	HSBC	(29.408)	-
USD	30.782.555	AUD	47.206.599	22/07/2025	Morgan Stanley	(123.973)	-
USD	6.529.647	BRL	36.879.512	22/07/2025	BNP Paribas	(173.806)	(0,01)
USD	6.579.853	BRL	36.297.691	22/07/2025	Citibank	(17.845)	-
USD	69.331	CAD	94.961	22/07/2025	Morgan Stanley	(200)	-
USD	685.451	CHF	548.435	01/07/2025	Morgan Stanley	(2.200)	-
USD	769.365	CHF	615.085	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.853)	-
USD	4.847.939	CHF	3.987.082	03/07/2025	Barclays	(151.847)	-
USD	4.211.980	CHF	3.444.607	03/07/2025	Citibank	(107.544)	-
USD	1.775	CHF	1.450	03/07/2025	HSBC	(44)	-
USD	1.244.479.037	CHF	994.153.110	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.185.318)	(0,04)
USD	3.168.911	CHF	2.585.402	07/07/2025	Goldman Sachs	(74.791)	-
USD	96.351.342	CHF	78.066.681	22/07/2025	Citibank	(1.798.886)	(0,04)
USD	3.248.647	CHF	2.585.402	05/08/2025	BNP Paribas	(8.073)	-
USD	2.470.840	CNH	17.701.340	22/07/2025	Goldman Sachs	(4.262)	-
USD	6.535.774	COP	27.228.032.766	22/07/2025	J.P. Morgan	(110.045)	-
USD	53.887.787	CZK	1.161.421.920	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.158.245)	(0,02)
USD	4.719.470	EUR	4.121.631	03/07/2025	BNP Paribas	(110.576)	-
USD	808.719	EUR	706.038	03/07/2025	Citibank	(18.670)	-

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.126.975	EUR	5.386.551	03/07/2025	Goldman Sachs	(185.401)	(0,01)
USD	1.860.508	EUR	1.636.123	03/07/2025	HSBC	(56.827)	-
USD	1.526.514.202	EUR	1.302.843.427	03/07/2025	Morgan Stanley	(258.419)	-
USD	173.191.640	EUR	150.461.967	22/07/2025	Citibank	(3.372.713)	(0,07)
USD	4.954.024	EUR	4.260.760	22/07/2025	Goldman Sachs	(45.900)	-
USD	21.723.873	EUR	18.815.055	22/07/2025	HSBC	(355.248)	(0,01)
USD	1.418.204.708	EUR	1.229.795.911	22/07/2025	Morgan Stanley	(24.938.188)	(0,47)
USD	29.994	EUR	25.792	05/08/2025	Barclays	(303)	-
USD	44.872.022	EUR	38.465.651	05/08/2025	Citibank	(312.038)	(0,01)
USD	9.812	EUR	8.354	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
USD	306.387	GBP	225.676	03/07/2025	Barclays	(2.362)	-
USD	1.526	GBP	1.128	03/07/2025	Goldman Sachs	(18)	-
USD	352.533	GBP	261.159	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.760)	-
USD	199.013	GBP	146.629	22/07/2025	Citibank	(1.609)	-
USD	181.946.296	GBP	134.508.469	22/07/2025	HSBC	(2.092.249)	(0,04)
USD	1.015.801	GBP	752.396	03/07/2025	Morgan Stanley	(13.649)	-
USD	35.523.765	HUF	12.472.539.180	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.028.532)	(0,02)
USD	665.611	HUF	233.163.047	22/07/2025	Morgan Stanley	(17.700)	-
USD	6.279.090	IDR	102.472.237.675	22/07/2025	Barclays	(29.203)	-
USD	13.210.881	JPY	1.909.095.098	22/07/2025	Citibank	(44.836)	-
USD	13.257.772	JPY	1.918.381.504	22/07/2025	Goldman Sachs	(62.425)	-
USD	134.877	JPY	19.539.246	22/07/2025	HSBC	(793)	-
USD	261.713	JPY	38.012.078	22/07/2025	Morgan Stanley	(2.222)	-
USD	86.600.711	MXN	1.651.382.541	22/07/2025	BNP Paribas	(686.068)	(0,01)
USD	6.579.891	MXN	125.281.132	22/07/2025	Citibank	(42.067)	-
USD	3.379.399	MXN	64.816.685	22/07/2025	Morgan Stanley	(46.603)	-
USD	116.982	NZD	192.938	01/07/2025	Barclays	(64)	-
USD	197.843	NZD	326.588	02/07/2025	Morgan Stanley	(282)	-
USD	45.361.686	NZD	74.797.827	03/07/2025	Morgan Stanley	(15.752)	-
USD	6.840.705	RON	29.946.479	22/07/2025	BNP Paribas	(57.394)	-
USD	13.558	SEK	129.370	03/07/2025	Barclays	(48)	-
USD	49.875	SEK	478.248	03/07/2025	BNP Paribas	(421)	-
USD	75.813	SEK	732.355	03/07/2025	Citibank	(1.207)	-
USD	68.017	SEK	647.722	03/07/2025	Goldman Sachs	(102)	-
USD	13.909	SEK	133.434	03/07/2025	HSBC	(124)	-
USD	15.478	SEK	148.929	03/07/2025	Morgan Stanley	(184)	-
USD	12.802	SEK	121.490	05/08/2025	Morgan Stanley	(5)	-
USD	1.244.870	SGD	1.596.937	03/07/2025	Citibank	(7.869)	-
USD	979.871	SGD	1.257.071	03/07/2025	Morgan Stanley	(6.256)	-
USD	106.329.046	SGD	136.236.429	22/07/2025	HSBC	(706.559)	(0,01)
USD	1.622.174	TRY	66.511.866	22/07/2025	Barclays	(19.090)	-
USD	6.614.981	ZAR	118.065.180	22/07/2025	Merrill Lynch	(16.424)	-
ZAR	117.177.413	USD	6.605.452	22/07/2025	Citibank	(23.910)	-
ZAR	187.539.759	USD	10.542.369	22/07/2025	Morgan Stanley	(8.761)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(41.485.694)	(0,77)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						59.163.330	1,10

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	203	AUD	15.227.553	186.048	-
Euro-BTP, 08/09/2025	105	EUR	14.894.486	30.145	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	4.267	EUR	536.270.072	162.502	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(193)	JPY	(185.847.891)	66.842	-
Long Gilt, 26/09/2025	1.668	GBP	212.487.574	855.747	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2025	584	USD	121.474.281	387.766	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	151	USD	17.357.922	630.312	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				2.319.362	0,04
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(26)	CAD	(2.317.799)	(7.563)	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(4.981)	EUR	(687.012.988)	(612.857)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	(180)	EUR	(27.476.015)	(782.540)	(0,02)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(552)	EUR	(77.109.033)	(161.708)	-
Euro-OAT, 08/09/2025	(903)	EUR	(131.140.011)	(164.011)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(2.154)	EUR	(272.440.424)	(208.235)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	5.048	USD	549.857.345	(3.276.336)	(0,06)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(1.636)	USD	(183.142.531)	(1.021.419)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(3.076)	USD	(350.688.031)	(1.626.560)	(0,03)
US Ultra Bond, 19/09/2025	74	USD	8.770.156	(235.461)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(8.096.690)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(5.777.328)	(0,11)

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.338.719.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,315%	18/06/2030	170.258	-
11.961.281.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,33%	18/06/2030	240.433	-
22.324.710.000	JPY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TONAR 1 day Festzinssatz erhalten 1,057%	18/06/2032	464.240	0,01
168.533.615.000	KRW	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CD_KSDA 3 month Festzinssatz erhalten 2,625%	18/06/2030	882.581	0,02
1.050.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,608%	18/06/2030	959.589	0,02
1.937.140.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,618%	18/06/2030	1.900.231	0,03
1.806.035.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,976%	18/06/2035	2.003.681	0,04
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					6.621.013	0,12
95.565.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,156%	18/06/2030	(500.679)	(0,01)
1.756.965.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,445%	17/09/2030	(242.752)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(743.431)	(0,01)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					5.877.582	0,11

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Südkorea</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5,25% 26/05/2035	USD	200.000	201.973	0,52	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	209.000	215.531	0,56
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	200.000	182.319	0,47				215.531	0,56
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7,784% 06/12/2033	USD	200.000	227.927	0,58	<i>Thailand</i>				
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	368.000	372.953	0,96	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	200.000	199.484	0,51
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	200.000	197.195	0,51	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	200.000	196.960	0,51
			1.182.367	3,04				396.444	1,02
<i>China</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
China Development Bank 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	289.917	0,75	Goodman US Finance Six LLC, REIT, Reg. S 5,125% 07/10/2034	USD	115.000	114.525	0,29
China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	500.000	84.835	0,22	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	400.000	400.003	1,03
Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027	CNH	2.000.000	292.292	0,75				514.528	1,32
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027	CNH	3.000.000	438.438	1,13	<i>Britische Jungferninseln</i>				
			1.105.482	2,85	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	500.000	490.580	1,26
<i>Hongkong</i>					Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	200.000	198.743	0,51
GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	200.000	188.897	0,48	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	256.000	265.023	0,68
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125% 20/05/2026	USD	400.000	391.160	1,01	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 6,375% 02/01/2028	USD	200.000	207.328	0,54
			580.057	1,49	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 5,25% 23/04/2028	USD	200.000	202.345	0,52
<i>Indien</i>					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	500.000	492.631	1,27
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	400.000	388.018	1,00	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	400.000	393.204	1,01
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	550.000	545.802	1,41	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	600.000	602.627	1,55
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6,375% 23/04/2029	USD	208.000	207.539	0,53	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	400.000	401.563	1,03
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4,15% 18/07/2025	USD	200.000	199.928	0,51	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	300.000	275.097	0,71
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	200.000	202.849	0,52				3.529.141	9,08
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	295.000	298.508	0,77				12.439.475	32,01
			1.842.644	4,74	<i>Anleihen insgesamt</i>				
<i>Indonesien</i>					<i>Wandelanleihen</i>				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	200.000	198.006	0,51	<i>Kaimaninseln</i>				
			198.006	0,51	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	400.000	388.700	1,00
<i>Japan</i>								388.700	1,00
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,2% Perpetual	USD	392.000	395.995	1,02	<i>Südkorea</i>				
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,522% 17/09/2025	USD	200.000	199.136	0,51	LG Chem Ltd., Reg. S 1,6% 18/07/2030	USD	200.000	186.100	0,48
			595.131	1,53				186.100	0,48
<i>Mauritius</i>					<i>Wandelanleihen insgesamt</i>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	377.284	363.728	0,94				574.800	1,48
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	453.000	455.948	1,17	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	216.650	210.421	0,54				13.014.275	33,49
			1.030.097	2,65	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
<i>Niederlande</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	176.000	172.981	0,45	<i>Luxemburg</i>				
			172.981	0,45	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	165.000	165.000	0,42
<i>Singapur</i>								165.000	0,42
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	200.000	206.737	0,53	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	200.000	198.269	0,51				165.000	0,42
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	500.000	508.517	1,31	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
			913.523	2,35				165.000	0,42
					<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
					37.535.111				
					<i>Bankguthaben</i>				
					136.670				
					<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
					1.187.020				
					<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
					38.858.801				
					100,00				

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
China	31,41
Britische Jungferninseln	18,54
Kaimaninseln	13,50
Hongkong	5,39
Indien	4,74
Vereinigte Staaten von Amerika	4,39
Südkorea	3,85
Mauritius	3,40
Japan	2,54
Singapur	2,35
Niederlande	2,35
Thailand	1,65
Indonesien	1,00
Philippinen	0,64
Luxemburg	0,42
Australien	0,42
Wertpapierbestand insgesamt	96,59
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,41
Summe	100,00

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	134.421	USD	18.746	03/07/2025	HSBC	21	-
CNH	21.023.972	USD	2.926.623	03/07/2025	Morgan Stanley	8.430	0,02
CNH	45.045.345	USD	6.167.940	23/07/2025	BNP Paribas	131.085	0,34
CNH	5.950.000	USD	819.927	23/07/2025	Standard Chartered	12.105	0,03
EUR	14.772	USD	17.293	02/07/2025	HSBC	17	-
EUR	23.039.663	USD	26.172.953	03/07/2025	BNP Paribas	826.705	2,13
EUR	61.268	USD	70.743	03/07/2025	Goldman Sachs	1.056	-
EUR	2.423	USD	2.772	03/07/2025	HSBC	67	-
EUR	85.505	USD	99.277	03/07/2025	Morgan Stanley	924	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						980.410	2,52
CNH	2.800.000	USD	391.634	23/07/2025	Standard Chartered	(89)	-
USD	1.603	CNH	11.505	03/07/2025	BNP Paribas	(3)	-
USD	22.666	CNH	162.674	03/07/2025	Citibank	(44)	-
USD	10.134	CNH	72.679	03/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
USD	7.728	CNH	55.551	07/07/2025	BNP Paribas	(30)	-
USD	61.000	EUR	53.149	03/07/2025	Barclays	(1.284)	-
USD	90.860	EUR	79.424	03/07/2025	BNP Paribas	(2.214)	(0,01)
USD	45.906	EUR	40.097	03/07/2025	Citibank	(1.083)	-
USD	50.210	EUR	43.463	03/07/2025	HSBC	(722)	-
USD	201.653	EUR	174.456	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.789)	-
USD	221.019	EUR	200.000	23/07/2025	State Street	(13.694)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(21.965)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						958.445	2,47

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Brasilien</i>				
<i>Anleihen</i>					Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	600.000	588.243	0,11
<i>Angola</i>					Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	620.000	641.311	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	300.000	302.382	0,05	Brazil Government Bond 6,125% 22/01/2032	USD	1.210.000	1.235.575	0,23
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	600.000	568.554	0,11	Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	600.000	595.313	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	460.000	419.256	0,08	Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	700.000	797.110	0,15
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	463.000	409.112	0,08	Brazil Government Bond 6,625% 15/03/2035	USD	656.000	661.324	0,13
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	436.000	347.284	0,06	Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	1.450.000	1.016.615	0,19
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	600.000	465.641	0,09	Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	1.440.000	1.373.266	0,26
			2.512.229	0,47	Caixa Economica Federal, Reg. S 5,625% 13/05/2030	USD	1.260.000	1.259.842	0,24
								8.168.599	1,54
<i>Argentinien</i>					<i>Bulgarien</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	540.000	454.335	0,09	Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	1.086.000	1.062.189	0,20
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	1.732.149	1.387.884	0,26				1.062.189	0,20
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	3.842.885	2.612.211	0,49	<i>Kaimaninseln</i>				
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	2.379.403	1.495.666	0,28	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	1.470.000	1.477.591	0,28
Argentina Government Bond, STEP, FRN 5% 09/01/2038	USD	916.216	659.630	0,12	Bioceánico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.952.323	2.350.049	0,44
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	1.086.000	1.118.580	0,21	DP World Crescent Ltd., Reg. S 5,5% 08/05/2035	USD	600.000	605.225	0,11
			7.728.306	1,45	DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	2.970.000	2.970.854	0,56
<i>Aserbaidshjan</i>					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,662% 03/07/2031	USD	616.000	627.351	0,12
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	300.000	268.547	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	600.000	602.814	0,11
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	700.000	710.038	0,13	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	640.000	548.473	0,10
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	200.000	210.573	0,04	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	468.000	414.947	0,08
			1.189.158	0,22	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122	USD	400.000	330.477	0,06
<i>Bahamas</i>					ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026	USD	200.000	197.434	0,04
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	579.000	586.382	0,11	IHS Holding Ltd., Reg. S 5,625% 29/11/2026	USD	1.235.000	1.216.531	0,23
			586.382	0,11	IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	1.270.000	1.238.348	0,23
<i>Bahrain</i>					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.450.000	2.449.314	0,46
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	600.000	615.725	0,12	Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030	USD	1.090.000	1.005.323	0,19
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.048.000	1.067.800	0,20	RAK Capital, Reg. S 5% 12/03/2035	USD	600.000	608.585	0,12
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	200.000	208.031	0,04	SNB Funding Ltd., Reg. S, FRN 6% 24/06/2035	USD	1.244.000	1.252.933	0,24
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	1.800.000	1.676.572	0,31	Suci Second Investment Co., Reg. S 4,875% 08/05/2032	USD	600.000	599.157	0,11
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	443.000	455.393	0,08	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	2.150.000	2.153.217	0,41
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	700.000	578.477	0,11	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	600.000	589.424	0,11
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2051	USD	200.000	165.481	0,03	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	1.410.000	1.400.839	0,26
CBB International Sukuk Programme Co., Reg. S 6,25% 07/07/2033	USD	516.000	514.542	0,10				22.638.886	4,26
			5.282.021	0,99	<i>Chile</i>				
<i>Barbados</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	700.000	649.988	0,12
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5% 01/10/2029	USD	180.000	177.300	0,03	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	448.000	436.160	0,08
			177.300	0,03	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	300.000	305.983	0,06
<i>Benin</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	650.000	637.080	0,12
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	350.000	331.624	0,06	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	405.000	239.992	0,04
Benin Government Bond, Reg. S 8,375% 23/01/2041	USD	638.000	613.629	0,12	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	270.000	172.871	0,03
			945.253	0,18	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	990.000	1.000.703	0,19
<i>Bermuda</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	510.000	523.933	0,10
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	800.000	710.576	0,13	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	1.265.744	1.253.463	0,24
			710.576	0,13				5.220.173	0,98

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kolumbien</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049				
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	200.000	201.127	0,04		USD	400.000	328.289	0,06
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	850.000	836.349	0,16		USD	1.190.000	990.959	0,18
Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	400.000	380.376	0,07		USD	500.000	410.063	0,08
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	600.000	519.780	0,10		USD	1.223.000	1.255.695	0,23
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.280.000	1.322.132	0,25				8.037.602	1,51
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	377.000	375.791	0,07	<i>El Salvador</i>				
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.351.000	908.170	0,17	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	300.000	313.113	0,06
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	897.000	510.858	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	410.000	416.300	0,08
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	1.294.000	1.283.951	0,24	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	275.000	227.562	0,04
Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	870.000	826.093	0,16	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	996.000	1.025.880	0,19
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	485.000	500.141	0,09				1.982.855	0,37
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	563.000	543.036	0,10	<i>Estland</i>				
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	1.335.000	1.300.451	0,24	Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	995.000	1.212.478	0,23
			9.508.255	1,79				1.212.478	0,23
<i>Costa Rica</i>					<i>Gabun</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	380.000	397.030	0,08	Gabon Government Bond, Reg. S 9,5% 18/02/2029	USD	200.000	183.161	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	384.000	396.787	0,07	Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	400.000	318.008	0,06
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	800.000	828.908	0,16				501.169	0,09
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	790.000	812.602	0,15	<i>Georgien</i>				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	200.000	181.230	0,03	Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	280.000	272.806	0,05
			2.616.557	0,49				272.806	0,05
<i>Tschechische Republik</i>					<i>Ghana</i>				
Energo-Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030	EUR	1.132.000	1.371.660	0,26	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	103.416	100.495	0,02
			1.371.660	0,26	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	204.854	171.840	0,03
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Guatemala</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	530.000	528.543	0,10	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	270.000	268.312	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.100.000	1.048.575	0,20	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	200.000	195.704	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.040.000	1.092.697	0,21	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	610.000	619.455	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.120.000	1.037.926	0,19	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	360.000	326.475	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	520.000	516.126	0,10				1.409.946	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	1.800.000	1.692.900	0,32	<i>Honduras</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.600.000	1.343.600	0,25	Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	710.000	675.849	0,13
			7.260.367	1,37				675.849	0,13
<i>Ecuador</i>					<i>Hongkong</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	2.050.000	1.781.963	0,34	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	630.000	483.805	0,09
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	1.035.010	746.111	0,14	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	1.910.000	1.903.796	0,36
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	2.722.254	1.703.408	0,32				2.387.601	0,45
			4.231.482	0,80	<i>Ungarn</i>				
<i>Ägypten</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028				
Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	200.000	197.299	0,04	Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	900.000	908.062	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	200.000	201.175	0,04	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	800.000	666.656	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	562.000	569.871	0,11	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	600.000	589.655	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	1.000.000	886.700	0,17	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	627.000	605.179	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	1.570.000	1.437.925	0,27					
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	350.000	324.415	0,06					
Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	698.000	707.175	0,13					
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	895.000	728.036	0,14					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.210.000	1.236.364	0,23	<i>Jersey</i> Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	873.524	716.439	0,14
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.140.000	1.167.212	0,22	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	641.000	499.624	0,09
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	850.000	881.354	0,17				1.216.063	0,23
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	690.000	704.404	0,13					
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	884.000	946.989	0,18	<i>Jordanien</i> Jordan Government Bond, Reg. S 7,5% 13/01/2029	USD	400.000	409.870	0,08
			7.912.516	1,49	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	840.000	809.332	0,15
<i>Indien</i> GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	1.315.000	1.273.167	0,24	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	700.000	620.273	0,12
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3,7% Perpetual	USD	340.000	329.816	0,06	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	1.231.000	1.223.913	0,23
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	1.419.000	1.373.701	0,26				3.063.388	0,58
			2.976.684	0,56	<i>Kasachstan</i> Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S 5,45% 08/05/2028	USD	900.000	913.390	0,17
<i>Indonesien</i> Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5,658% 30/10/2027	USD	1.180.000	1.172.970	0,22	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	200.000	192.147	0,03
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	1.557.000	1.495.483	0,28	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	800.000	853.657	0,16
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.552.000	1.555.603	0,29	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	300.000	302.472	0,06
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	1.190.000	1.169.176	0,22	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	958.000	830.885	0,16
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.071.000	1.022.644	0,19	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	1.255.000	1.159.283	0,22
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	400.000	396.734	0,07	QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	590.000	578.122	0,11
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	200.000	223.239	0,04				4.829.956	0,91
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	200.000	207.763	0,04	<i>Kenia</i> Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	900.000	915.302	0,17
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	595.000	563.037	0,11	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	400.000	324.007	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	500.000	513.450	0,10	Kenya Government Bond, Reg. S 9,5% 05/03/2036	USD	1.444.000	1.360.417	0,26
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	205.733	0,04				2.599.726	0,49
			8.525.832	1,60	<i>Kirgisistan</i> Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	940.000	927.080	0,17
<i>Irak</i> Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	431.250	426.270	0,08				927.080	0,17
			426.270	0,08	<i>Lettland</i> Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	1.000.000	1.000.965	0,19
<i>Insel Man</i> AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	615.000	587.038	0,11				1.000.965	0,19
			587.038	0,11	<i>Libanon</i> Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	1.600.000	298.410	0,06
<i>Israel</i> Israel Government Bond 5,375% 19/02/2030	USD	488.000	499.237	0,09	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	1.784.000	333.398	0,06
Israel Government Bond 5,625% 19/02/2035	USD	867.000	884.336	0,17				631.808	0,12
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	694.000	644.554	0,12	<i>Luxemburg</i> Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	1.480.560	1.535.726	0,29
			2.028.127	0,38	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	1.643.000	1.279.071	0,24
<i>Elfenbeinküste</i> Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	282.000	282.908	0,05	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.551.000	1.606.121	0,30
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	163.000	171.450	0,03	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	815.000	815.697	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	970.000	957.329	0,18	MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	1.672.000	1.364.003	0,26
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	388.000	352.716	0,07	TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	200.000	206.714	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	1.304.000	1.257.722	0,24				6.807.332	1,28
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	461.000	443.827	0,08	<i>Mauritius</i> Greenko Power II Ltd., 144A 4,3% 13/12/2028	USD	494.450	465.706	0,09
			3.465.952	0,65	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	764.803	720.341	0,13

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	770.000	745.713	0,14	<i>Nigeria</i>				
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.670.000	1.655.802	0,31	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	600.000	606.005	0,12
			3.587.562	0,67	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	700.000	695.573	0,13
<i>Mexiko</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	607.000	580.635	0,11
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	1.030.000	1.070.574	0,20	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	450.000	429.268	0,08
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	300.000	300.080	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	977.000	1.022.000	0,19
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	1.160.000	1.101.172	0,21	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	525.000	498.370	0,09
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	879.000	775.774	0,15	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	300.000	268.606	0,05
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	458.000	319.495	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375% 09/12/2034	USD	926.000	974.276	0,18
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031	USD	740.000	653.376	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	700.000	559.837	0,11
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	1.100.000	1.067.104	0,20	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	212.000	175.929	0,03
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	500.000	416.573	0,08				5.810.499	1,09
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	200.000	173.340	0,03	<i>Oman</i>				
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	646.000	660.141	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	1.100.000	1.155.624	0,22
Mexico Government Bond 6,625% 29/01/2038	USD	910.000	922.285	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	573.000	608.433	0,12
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	600.000	572.910	0,11	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	226.956	0,04
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	1.270.000	1.164.272	0,22	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3.050.000	3.247.127	0,61
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	1.358.000	1.398.292	0,26				5.238.140	0,99
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.300.000	765.213	0,14	<i>Pakistan</i>				
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	200.000	157.300	0,03	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	850.000	837.980	0,16
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	580.000	579.549	0,11	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	1.000.000	948.230	0,18
			12.097.450	2,28	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	900.000	801.711	0,15
<i>Mongolei</i>								2.587.921	0,49
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	300.000	315.214	0,06	<i>Panama</i>				
			315.214	0,06	Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	350.000	379.557	0,07
<i>Montenegro</i>					Panama Government Bond 3,875% 17/03/2028	USD	400.000	388.932	0,07
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	773.000	801.968	0,15	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	339.210	0,06
			801.968	0,15	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	152.876	0,03
<i>Marokko</i>					Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	2.200.000	2.136.860	0,40
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	656.000	672.841	0,13	Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	1.000.000	996.870	0,19
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	200.000	169.416	0,03	Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	600.000	403.674	0,08
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	529.000	557.698	0,11	Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	385.000	350.870	0,07
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	500.000	341.150	0,06	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	970.000	625.990	0,12
OCP SA, Reg. S 6,7% 01/03/2036	USD	870.000	875.252	0,16				5.774.839	1,09
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	1.247.000	1.207.317	0,23	<i>Paraguay</i>				
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	400.000	304.348	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	714.000	685.940	0,13
			4.128.022	0,78	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.501.000	1.334.013	0,25
<i>Namibia</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.277.000	1.096.624	0,21
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	625.000	623.811	0,12				3.116.577	0,59
			623.811	0,12	<i>Peru</i>				
<i>Niederlande</i>					Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	200.000	189.584	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	900.000	777.442	0,15	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5,5% 06/05/2030	USD	730.000	738.990	0,14
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	368.000	292.128	0,05	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	1.270.000	1.270.041	0,24
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.332.822	1.291.176	0,24	Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.771.000	1.749.296	0,33
Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	642.000	600.454	0,11	Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	750.000	917.775	0,17
Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	700.000	467.085	0,09	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.015.000	856.274	0,16
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	901.000	693.466	0,13	Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	461.000	438.365	0,08
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	1.436.220	1.530.389	0,29					
			5.652.140	1,06					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	2.741.886	2.583.454	0,49	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.120.000	1.024.358	0,19
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.050.000	808.966	0,15	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	991.000	593.606	0,11
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	749.000	473.117	0,09				8.271.962	1,56
			10.025.862	1,89	<i>Senegal</i>				
<i>Philippinen</i>					Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	1.050.000	687.760	0,13
Philippines Government Bond 4,75% 05/03/2035	USD	610.000	598.181	0,11	Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	307.000	222.141	0,04
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	400.000	345.430	0,06				909.901	0,17
Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	249.000	243.095	0,05	<i>Serbien</i>				
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.500.000	1.473.291	0,28	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	780.000	822.643	0,16
Philippines Government Bond 5,9% 04/02/2050	USD	510.000	521.151	0,10	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	900.000	909.922	0,17
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	775.000	792.825	0,15				1.732.565	0,33
			3.973.973	0,75	<i>Singapur</i>				
<i>Polen</i>					Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	1.165.000	1.153.033	0,22
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	331.000	349.337	0,07				1.153.033	0,22
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	730.000	737.235	0,14	<i>Slowenien</i>				
Orlen SA, Reg. S 3,625% 02/07/2032	EUR	1.653.000	1.922.458	0,36	Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033	USD	1.079.000	1.094.680	0,21
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.038.000	1.098.474	0,21				1.094.680	0,21
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	734.000	738.491	0,14	<i>Südafrika</i>				
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	1.200.000	1.115.231	0,21	Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.225.000	1.224.569	0,23
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	829.000	770.702	0,14	South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	200.000	199.739	0,04
			6.731.928	1,27	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.576.000	1.523.503	0,29
<i>Katar</i>					South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	900.000	868.321	0,16
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	570.000	482.986	0,09	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	196.035	0,04
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	500.000	369.866	0,07	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.141.000	860.253	0,16
			852.852	0,16	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	1.500.000	1.354.877	0,25
<i>Rumänien</i>					South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	777.000	771.361	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 5,25% 25/11/2027	USD	800.000	801.560	0,15	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	754.000	719.937	0,14
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	288.000	297.759	0,06	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	1.300.000	1.349.832	0,25
Romania Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2029	USD	316.000	318.767	0,06				9.068.427	1,71
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.500.000	1.285.336	0,24	<i>Südkorea</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	600.000	625.098	0,12	KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	770.000	750.221	0,14
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	944.000	927.274	0,17	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	948.000	961.443	0,18
Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	814.000	847.684	0,16	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	1.260.000	1.297.244	0,25
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	537.000	471.953	0,09				3.008.908	0,57
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	378.000	237.461	0,05	<i>Sri Lanka</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	792.000	803.541	0,15	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	597.301	561.463	0,10
			6.616.433	1,25	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1% 15/01/2030	USD	278.031	248.143	0,05
<i>Saudi-Arabien</i>					Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35% 15/03/2033	USD	583.799	469.236	0,09
Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	429.000	434.069	0,08	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	465.576	318.050	0,06
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,625% 13/01/2035	USD	1.000.000	1.044.692	0,20	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/05/2036	USD	531.327	430.441	0,08
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	828.000	707.035	0,13	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/02/2038	USD	500.000	403.735	0,08
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	1.100.000	1.051.055	0,20				2.431.068	0,46
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	600.000	371.884	0,07	<i>Supranational</i>				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	700.000	676.740	0,13	Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	700.000	695.958	0,13
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	1.435.000	911.959	0,17	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.000.000	926.532	0,18
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,75% 17/07/2054	USD	538.000	505.935	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	1.268.000	1.261.693	0,24
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 6,375% 02/06/2055	USD	950.000	950.629	0,18					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	1.040.000	1.010.674	0,19	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	720.000	707.806	0,13	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	500.000	447.849	0,08
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	900.000	816.426	0,15	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	669.000	689.277	0,13
Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	1.064.000	1.080.347	0,20	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5% 06/05/2035	USD	600.000	598.494	0,11
			6.499.436	1,22	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,25% 02/10/2054	USD	750.000	696.487	0,13
<i>Suriname</i>					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	400.000	329.447	0,06
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	515.112	510.991	0,10	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054	USD	500.000	497.558	0,09
			510.991	0,10	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	884.000	874.705	0,17
<i>Thailand</i>					Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	1.498.000	1.367.147	0,26
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.130.000	725.772	0,14	Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	1.875.000	1.907.073	0,36
			725.772	0,14	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	1.500.000	1.637.657	0,31
<i>Trinidad und Tobago</i>					Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	700.000	498.663	0,09
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	300.000	281.631	0,05	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	400.000	345.792	0,07
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	430.000	429.953	0,08	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	621.000	624.787	0,12
			711.584	0,13	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375% 10/03/2051	USD	200.000	135.728	0,03
<i>Türkei</i>					MDGH Sukuk Ltd., Reg. S 5% 04/06/2035	USD	700.000	712.939	0,13
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	733.000	786.925	0,15	NBK Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	USD	1.190.000	1.151.368	0,22
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	496.000	515.946	0,10	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	588.000	535.024	0,10
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S 7,25% 04/02/2030	USD	740.000	739.720	0,14				13.049.995	2,46
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	1.080.000	1.120.097	0,21	<i>Großbritannien</i>				
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	580.000	580.332	0,11	Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	910.000	673.173	0,13
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	2.438.000	2.485.567	0,47	Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	317.000	311.782	0,06
Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	1.202.000	1.221.752	0,23	Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.220.000	1.240.456	0,23
Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	200.000	219.101	0,04	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2026	EUR	492.035	499.232	0,09
Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	400.000	441.592	0,08	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.186.000	2.324.536	0,44
Türkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	560.000	534.286	0,10				5.049.179	0,95
Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	800.000	887.540	0,17	<i>Uruguay</i>				
Türkiye Government Bond 7,125% 17/07/2032	USD	200.000	200.387	0,04	Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	400.000	474.300	0,09
Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	716.000	809.207	0,15	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	523.333	553.582	0,10
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	998.000	1.024.383	0,19	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.257.667	1.160.588	0,22
Türkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	900.000	745.785	0,14	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	780.000	692.858	0,13
Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	1.100.000	830.779	0,16	Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	910.000	826.334	0,16
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	330.000	345.210	0,06				3.707.662	0,70
TVF Varlık Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	859.000	864.090	0,16	<i>Usbekistan</i>				
Ziraat Katılım Varlık Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	653.000	686.091	0,13	Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	1.160.000	1.230.960	0,23
			15.038.790	2,83	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,95% 17/10/2031	USD	600.000	614.376	0,11
<i>Ukraine</i>					Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6,7% 02/07/2030	USD	910.000	912.328	0,17
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	449.140	278.888	0,05	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	200.000	213.630	0,04
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	180.076	87.478	0,02	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,9% 28/02/2032	USD	200.000	205.862	0,04
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	672.916	264.958	0,05	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	787.000	722.331	0,14
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	873.489	454.954	0,09				3.899.487	0,73
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	568.661	270.710	0,05	<i>Britische Jungferinseln</i>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	1.644.020	838.875	0,16	Gerdau Trade, Inc. 5,75% 09/06/2035	USD	1.298.000	1.301.569	0,25
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	1.873.884	886.395	0,17	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	565.000	586.795	0,11
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	800.000	400.285	0,07	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	817.000	806.227	0,15
			3.482.543	0,66				2.694.591	0,51

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Sambia</i>					<i>Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S</i>				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	1.300.000	885.383	0,17	7,625% 17/04/2032	USD	885.000	895.613	0,17
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	353.530	325.412	0,06	Poinsettia Finance Ltd., Reg. S 6,625% 17/06/2031	USD	1.334.840	1.228.947	0,23
			1.210.795	0,23	Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	1.065.000	1.074.713	0,20
					Sands China Ltd., STEP 4,375% 18/06/2030	USD	740.000	707.990	0,13
<i>Anleihen insgesamt</i>			309.275.078	58,23	SIB Tier 1 Sukuk Iind Ltd., Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	1.270.000	1.264.501	0,24
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			309.275.078	58,23				12.567.112	2,37
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Chile</i>				
<i>Anleihen</i>					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051				
<i>Argentinien</i>					Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual				
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	781.818	518.704	0,10	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	1.266.000	1.319.052	0,25
Pampa Energia SA, Reg. S 7,875% 16/12/2034	USD	980.000	986.174	0,19	Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	750.000	734.240	0,14
Pluspetrol SA, Reg. S 8,5% 30/05/2032	USD	1.010.000	1.025.311	0,19	Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	1.253.000	1.293.732	0,24
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7,875% 16/10/2032	USD	1.020.000	1.015.430	0,19	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	4.042.798	3.567.769	0,67
YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031	USD	618.000	654.495	0,12	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	538.000	563.357	0,11
			4.200.114	0,79	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	265.000	236.938	0,04
<i>Österreich</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034				
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	1.025.000	1.078.941	0,20	VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	200.000	202.366	0,04
			1.078.941	0,20	VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	1.480.000	1.320.974	0,25
								14.868.534	2,80
<i>Bahrain</i>					<i>Kolumbien</i>				
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	350.000	359.546	0,07	Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	1.153.000	1.026.896	0,19
Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	400.000	424.478	0,08	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	2.274.000	1.937.330	0,37
			784.024	0,15	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	725.000	766.924	0,14
<i>Barbados</i>					Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035				
Barbados Government Bond, Reg. S 8% 26/06/2035	USD	1.351.000	1.358.161	0,26	SURA Asset Management SA, Reg. S 6,35% 13/05/2032	USD	1.240.000	1.313.780	0,25
			1.358.161	0,26				6.940.180	1,31
<i>Bermuda</i>					<i>Dominikanische Republik</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	1.875.000	1.669.324	0,31	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	1.222.000	1.272.915	0,24
			1.669.324	0,31				1.272.915	0,24
<i>Brasilien</i>					<i>El Salvador</i>				
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual	USD	430.000	434.300	0,08	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	630.000	669.772	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	2.977.238	3.018.279	0,57				669.772	0,13
			3.452.579	0,65	<i>Äthiopien</i>				
<i>Kanada</i>					Federal Democratic Republic of Ethiopia 6,625% 31/12/2025				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	1.125.000	1.149.114	0,22		USD	300.000	279.000	0,05
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029	USD	560.000	596.765	0,11				279.000	0,05
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	1.290.000	1.339.115	0,25	<i>Georgien</i>				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5% 03/12/2029	USD	625.000	649.219	0,12	Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	970.000	965.768	0,18
St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75% 02/04/2034	USD	483.000	489.433	0,09	TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	740.000	738.970	0,14
			4.223.646	0,79				1.704.738	0,32
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Guatemala</i>				
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	592.000	597.849	0,11	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	626.000	632.980	0,12
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	992.000	78.120	0,01				632.980	0,12
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	2.390.000	2.378.743	0,45	<i>Honduras</i>				
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 8,045% Perpetual	USD	980.000	985.370	0,19	Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	1.110.000	1.166.333	0,22
IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25% 29/11/2031	USD	764.000	772.939	0,15				1.166.333	0,22
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	1.907.000	1.949.307	0,37					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	674.211	633.020	0,12					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Hongkong</i>					<i>Mauritius</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,4% 30/09/2054	USD	740.000	691.413	0,13	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	1.032.249	995.159	0,19
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	810.000	820.942	0,16	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	1.516.000	1.525.866	0,28
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	1.092.000	1.071.643	0,20	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	924.662	898.078	0,17
			2.583.998	0,49				3.419.103	0,64
<i>Ungarn</i>					<i>Mexiko</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	440.000	449.897	0,08	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.380.000	1.479.940	0,28
			449.897	0,08	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.036.000	1.048.455	0,20
<i>Indien</i>					<i>Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5,875% 07/05/2030</i>				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.499.000	1.454.098	0,27	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 7,625% 11/02/2035	USD	943.000	968.932	0,18
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	1.225.000	1.215.650	0,23	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	815.000	783.753	0,15
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	1.200.000	1.204.125	0,22	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	1.140.000	1.207.618	0,23
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	1.527.000	1.490.492	0,28	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	1.925.000	1.906.830	0,36
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	725.000	738.612	0,14	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	2.201.990	2.267.706	0,43
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	360.000	365.128	0,07	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	300.000	299.455	0,06
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	355.000	359.221	0,07	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	946.000	929.965	0,17
			6.827.326	1,28	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255% 22/01/2032	USD	607.000	630.210	0,12
<i>Indonesien</i>					<i>El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,658% 22/01/2037</i>				
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	977.000	909.972	0,17	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	1.826.438	1.853.031	0,35
			909.972	0,17	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	402.000	306.077	0,06
<i>Israel</i>					<i>Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031</i>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	870.000	892.577	0,17	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.102.666	1.096.408	0,21
			892.577	0,17	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	138.000	107.062	0,02
<i>Libanon</i>					<i>Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,8% 13/05/2030</i>				
Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2025	USD	232.000	43.500	0,01	Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	1.788.000	1.829.553	0,34
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2025	USD	1.418.000	265.875	0,05	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	400.000	394.904	0,07
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2025	USD	2.287.000	423.667	0,08	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	2.230.000	2.230.454	0,42
			733.042	0,14	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	2.175.000	2.163.155	0,41
<i>Luxemburg</i>					<i>Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031</i>				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	1.153.304	1.152.500	0,22	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	800.000	722.282	0,14
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	1.812.294	1.813.886	0,34	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.175.000	1.259.041	0,24
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,672% 20/10/2035	USD	604.000	608.275	0,11	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.454.000	1.145.413	0,21
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	1.759.000	1.804.449	0,34	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1.479.000	1.063.342	0,20
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,625% 25/06/2033	USD	1.280.000	1.259.712	0,24	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	500.000	510.150	0,10
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.280.739	1.213.995	0,23				33.596.644	6,33
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	985.000	1.011.382	0,19	<i>Marokko</i>				
Nexa Resources SA, Reg. S 6,6% 08/04/2037	USD	1.250.000	1.255.966	0,24	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.375.000	1.376.366	0,26
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	1.155.000	1.135.312	0,21				1.376.366	0,26
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	818.000	765.283	0,14	<i>Niederlande</i>				
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	3.301.000	3.440.467	0,65	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	872.000	681.610	0,13
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	1.267.072	1.193.145	0,23	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	517.000	414.505	0,08
			16.654.372	3,14	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	2.505.000	2.106.054	0,40
<i>Malaysia</i>					<i>Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	1.122.000	1.131.773	0,21	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125% 15/09/2031	USD	3.216.400	3.161.218	0,59
			1.131.773	0,21				7.595.877	1,43

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Panama</i>					<i>Thailand</i>				
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	1.018.000	1.083.915	0,20	Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	860.000	882.620	0,17
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	400.000	407.020	0,08	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	885.000	915.616	0,17
			1.490.935	0,28	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	400.000	398.969	0,08
<i>Paraguay</i>					<i>Türkei</i>				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	1.248.000	1.237.039	0,24	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	852.000	821.765	0,15
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	480.000	488.280	0,09	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	650.000	649.837	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,65% 04/03/2055	USD	434.000	432.958	0,08	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	472.000	464.825	0,09
			2.158.277	0,41				4.133.632	0,78
<i>Peru</i>					<i>Trinidad und Tobago</i>				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	1.240.000	1.240.000	0,24	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9% 12/08/2029	USD	200.000	205.170	0,04
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6,397% 30/04/2035	USD	1.160.000	1.185.520	0,22	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	2.082.000	2.152.007	0,40
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru, Reg. S 7,75% 05/11/2038	USD	1.200.000	1.266.288	0,24				2.357.177	0,44
Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	770.000	761.566	0,14	<i>Türkei</i>				
Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	813.000	783.081	0,15	Akbank TAS, Reg. S, FRN 7,875% 04/09/2035	USD	1.154.000	1.145.412	0,22
			5.236.455	0,99	Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	1.185.000	1.209.996	0,23
<i>Polen</i>					<i>Großbritannien</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,75% 09/07/2034	USD	400.000	411.886	0,08	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	737.000	768.061	0,14
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 09/07/2054	USD	650.000	644.491	0,12	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	200.000	209.260	0,04
Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	2.428.000	2.491.170	0,47				3.332.729	0,63
			3.547.547	0,67	<i>Verenigte Staaten von Amerika</i>				
<i>St. Lucia</i>					<i>Verenigte Staaten von Amerika</i>				
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	1.315.000	1.301.850	0,24	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	928.000	920.112	0,17
			1.301.850	0,24	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	1.825.000	1.907.102	0,36
<i>Singapur</i>					<i>Verenigte Staaten von Amerika</i>				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	442.000	433.179	0,08	Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	507.000	517.602	0,10
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	1.270.000	1.312.776	0,25	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	549.000	529.693	0,10
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	505.000	500.630	0,09	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	935.000	769.861	0,14
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,96% 27/04/2029	USD	1.000.000	1.043.847	0,20				1.817.156	0,34
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	1.220.000	1.146.881	0,21	<i>Uruguay</i>				
			4.437.313	0,83	Uruguay Government Bond 5,442% 14/02/2037	USD	810.000	830.331	0,16
<i>Südkorea</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	1.898.000	1.848.967	0,35	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	2.586.000	2.537.278	0,48
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	454.000	468.187	0,09	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	1.095.000	1.088.118	0,20
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	805.000	868.930	0,16	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S, FRN 7,15% Perpetual	USD	1.210.000	1.258.543	0,24
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.203.000	1.224.028	0,23	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.121.000	1.104.480	0,21
			4.410.112	0,83	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	1.175.000	1.180.144	0,22
<i>Spanien</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	3.435.886	3.433.142	0,65	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.390.000	2.191.607	0,41
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	1.545.000	1.298.959	0,24				9.360.170	1,76
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	2.827.000	2.536.458	0,48	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	1.300.000	1.333.839	0,25				192.112.820	36,17
			8.602.398	1,62	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
								192.112.820	36,17
<i>Supranational</i>					<i>Supranational</i>				
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	1.180.000	1.203.651	0,23					
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	2.023.000	2.026.573	0,38					
			3.230.224	0,61					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Anleihen</i>				
<i>Irland</i>				
Vnesheconombank 5,942% 31/12/2025*	USD	1.000.000	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	14.909.932	14.909.932	2,81
			<u>14.909.932</u>	<u>2,81</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>14.909.932</u>	<u>2,81</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>14.909.932</u>	<u>2,81</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>516.297.830</u>	<u>97,21</u>
Bankguthaben			<u>703.390</u>	<u>0,13</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>14.133.062</u>	<u>2,66</u>
Nettovermögen insgesamt			<u><u>531.134.282</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Mexiko	8,61
Luxemburg	7,23
Kaimaninseln	6,63
Chile	3,78
Türkei	3,46
Kolumbien	3,10
Peru	2,88
Niederlande	2,49
Vereinigte Arabische Emirate	2,46
Britische Jungferninseln	2,27
Argentinien	2,24
Brasilien	2,19
Polen	1,94
Indien	1,84
Supranational	1,83
Indonesien	1,77
Südafrika	1,71
Spanien	1,62
Dominikanische Republik	1,61
Ungarn	1,57
Saudi-Arabien	1,56
Ägypten	1,51
Großbritannien	1,48
Südkorea	1,40
Panama	1,37
Mauritius	1,31
Rumänien	1,25
Bahrain	1,14
Nigeria	1,09
Singapur	1,05
Marokko	1,04
Paraguay	1,00
Oman	0,99
Hongkong	0,94
Thailand	0,92
Kasachstan	0,91
Uruguay	0,86
Ecuador	0,80
Kanada	0,79
Philippinen	0,75
Usbekistan	0,73
Ukraine	0,66
Elfenbeinküste	0,65
Jordanien	0,58
Trinidad und Tobago	0,57
Israel	0,55
El Salvador	0,50
Costa Rica	0,49
Kenia	0,49
Pakistan	0,49
Angola	0,47
Sri Lanka	0,46
Ghana	0,45
Bermuda	0,44
Guatemala	0,38
Georgien	0,37
Honduras	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika	0,34
Serbien	0,33
Barbados	0,29
Tschechische Republik	0,26
Libanon	0,26
St. Lucia	0,24
Jersey	0,23
Estland	0,23
Sambia	0,23
Aserbaidschan	0,22
Malaysia	0,21
Slowenien	0,21
Österreich	0,20
Bulgarien	0,20
Lettland	0,19
Benin	0,18
Kirgisistan	0,17
Senegal	0,17
Katar	0,16
Montenegro	0,15
Namibia	0,12
Insel Man	0,11
Bahamas	0,11
Suriname	0,10
Gabun	0,09

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)	% des Nettovermögens
Irak	0,08
Mongolei	0,06
Äthiopien	0,05
Irland	-
Wertpapierbestand insgesamt	97,21
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,79
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	297.082	USD	337.196	03/07/2025	Barclays	10.947	-
EUR	208.157	USD	238.096	03/07/2025	BNP Paribas	5.838	-
EUR	219.217	USD	253.116	03/07/2025	Goldman Sachs	3.780	-
EUR	244.503	USD	279.719	03/07/2025	HSBC	6.809	-
EUR	65.848.133	USD	74.712.938	03/07/2025	Morgan Stanley	2.452.994	0,46
EUR	457.713	USD	528.278	15/07/2025	Morgan Stanley	8.560	-
EUR	270.433	USD	317.541	05/08/2025	Citibank	126	-
EUR	66.818.495	USD	78.467.302	05/08/2025	Morgan Stanley	21.708	0,01
GBP	1.855.837	USD	2.512.542	03/07/2025	Barclays	26.440	-
GBP	14.000	USD	18.870	03/07/2025	Citibank	283	-
GBP	1.434.274	USD	1.936.535	03/07/2025	Goldman Sachs	25.704	0,01
GBP	1.462.499	USD	1.980.345	03/07/2025	HSBC	20.509	0,01
GBP	323.005.638	USD	434.827.414	03/07/2025	Morgan Stanley	7.078.537	1,33
GBP	1.427.424	USD	1.944.718	05/08/2025	Barclays	8.483	-
USD	447.771.444	GBP	326.917.928	03/07/2025	HSBC	513.065	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						10.183.783	1,92
EUR	398.185	USD	467.366	15/07/2025	HSBC	(347)	-
GBP	1.345.096	USD	1.848.545	05/08/2025	Barclays	(7.996)	-
GBP	326.917.928	USD	447.835.683	05/08/2025	HSBC	(500.631)	(0,10)
USD	78.290.564	EUR	66.817.093	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.869)	-
USD	4.817.399	EUR	4.201.158	15/07/2025	HSBC	(110.004)	(0,02)
USD	5.439	GBP	4.000	03/07/2025	HSBC	(34)	-
USD	1.148.042	GBP	850.320	03/07/2025	Morgan Stanley	(15.286)	-
USD	36.777	GBP	27.000	05/08/2025	Barclays	(168)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(645.335)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						9.538.448	1,80

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	322	USD	35.074.102	18.866	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				18.866	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				18.866	-

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.090.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	243.079	0,05
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							243.079	0,05
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Aktiva							243.079	0,05

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Jersey</i>				
<i>Anleihen</i>					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040				
					USD 1.818.000 1.417.029 0,25				
					1.417.029 0,25				
<i>Argentinien</i>					<i>Kasachstan</i>				
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048				
USD 2.545.000 2.621.350 0,46					USD 2.950.000 2.725.008 0,48				
					2.725.008 0,48				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Luxemburg</i>				
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual					Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033				
USD 1.100.000 1.105.680 0,19					USD 3.978.540 4.126.780 0,72				
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual					EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046				
USD 7.152.000 7.154.056 1,25					USD 3.792.000 2.952.063 0,52				
IHS Holding Ltd., Reg. S 5,625% 29/11/2026					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042				
USD 2.865.000 2.822.155 0,49					USD 2.706.000 2.802.169 0,49				
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042				
USD 2.835.000 2.764.343 0,48					MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual					USD 2.147.000 2.148.835 0,37				
USD 3.580.000 3.578.998 0,63					USD 4.065.000 3.316.192 0,58				
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026									
USD 3.515.000 3.520.259 0,62					15.346.039 2,68				
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028									
USD 4.070.000 3.998.259 0,70					<i>Mauritius</i>				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028				
USD 3.480.000 3.457.390 0,60					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027				
					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual				
28.401.140 4,96					USD 2.263.305 2.131.730 0,37				
					USD 2.311.000 2.238.107 0,39				
<i>Kolumbien</i>					USD 3.845.000 3.812.312 0,67				
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033					USD 1.070.000 1.103.403 0,19				
					1.103.403 0,19				
<i>Tschechische Republik</i>					<i>Mexiko</i>				
Energo-Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual				
EUR 2.536.000 3.072.907 0,54					USD 5.491.000 5.707.302 1,00				
					Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031				
3.072.907 0,54					USD 1.630.000 1.439.193 0,25				
					7.146.495 1,25				
<i>Estland</i>					<i>Marokko</i>				
Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual					OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044				
EUR 2.295.000 2.796.620 0,49					USD 3.659.000 3.542.560 0,62				
					3.542.560 0,62				
<i>Hongkong</i>					<i>Niederlande</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028				
USD 3.605.000 2.768.439 0,49					USD 1.230.000 1.062.504 0,19				
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028					MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034				
USD 3.000.000 2.990.256 0,52					USD 2.925.618 2.834.203 0,50				
					USD 1.990.000 1.861.221 0,32				
5.758.695 1,01					USD 2.500.000 1.668.161 0,29				
					USD 2.077.000 1.598.590 0,28				
<i>Ungarn</i>					Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027					USD 1.304.393 1.389.918 0,24				
USD 1.665.000 1.699.757 0,30					10.414.597 1,82				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033									
USD 2.770.000 2.967.376 0,52									
					4.667.133 0,82				
<i>Indien</i>					<i>Nigeria</i>				
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027					Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026				
USD 2.184.000 2.114.523 0,37					USD 1.950.000 1.925.491 0,34				
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032					United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026				
USD 2.582.000 2.377.487 0,41					USD 1.795.000 1.780.864 0,31				
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027									
USD 2.829.000 2.738.690 0,48					3.706.355 0,65				
					7.230.700 1,26				
<i>Indonesien</i>					<i>Peru</i>				
Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5,658% 30/10/2027					Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027				
USD 2.785.000 2.768.407 0,48					USD 4.115.000 4.064.571 0,71				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual					Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030				
USD 3.607.000 3.464.488 0,61					USD 6.146.325 5.791.178 1,01				
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032									
USD 1.744.000 1.748.049 0,30					9.855.749 1,72				
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052					<i>Polen</i>				
USD 2.800.000 2.751.001 0,48					Orlen SA, Reg. S 3,625% 02/07/2032				
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043					EUR 3.596.000 4.182.189 0,73				
USD 2.040.000 1.930.414 0,34					4.182.189 0,73				
					12.662.359 2,21				
<i>Insel Man</i>									
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028					USD 1.385.000 1.322.029 0,23				
					1.322.029 0,23				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Saudi-Arabien</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	4.110.000	2.611.951	0,46	Gerdau Trade, Inc. 5,75% 09/06/2035	USD	2.850.000	2.857.838	0,50
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,75% 17/07/2054	USD	1.462.000	1.374.865	0,24	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	655.000	680.266	0,12
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.780.000	1.627.998	0,28	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	3.041.000	3.000.900	0,52
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	2.689.000	1.610.703	0,28				6.539.004	1,14
			7.225.517	1,26				204.978.557	35,83
<i>Singapur</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	2.605.000	2.578.241	0,45				204.978.557	35,83
			2.578.241	0,45	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
<i>Südafrika</i>					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.842.000	2.841.000	0,50	<i>Anleihen</i>				
			2.841.000	0,50	<i>Argentinien</i>				
<i>Südkorea</i>					Pampa Energia SA, Reg. S 7,875% 16/12/2034				
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	1.058.000	934.309	0,16	USD	1.420.000	1.428.946	0,25	
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	2.860.000	2.944.538	0,52	Pluspetrol SA, Reg. S 8,5% 30/05/2032	USD	2.260.000	2.294.262	0,40
			3.878.847	0,68	YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7,875% 16/10/2032	USD	1.880.000	1.871.577	0,33
<i>Supranational</i>					YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	2.841.000	2.824.594	0,49				7.936.351	1,39
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	2.820.000	2.805.973	0,49	<i>Österreich</i>				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	2.780.000	2.701.609	0,47	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032				
Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	2.345.000	2.381.029	0,42				2.167.355	0,38
			10.713.205	1,87	<i>Bermuda</i>				
<i>Thailand</i>					Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	2.835.000	1.820.852	0,32				2.893.494	0,51
			1.820.852	0,32	<i>Brasilien</i>				
<i>Türkei</i>					Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	1.081.000	1.124.471	0,20	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	6.646.463	6.738.085	1,18
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	5.468.000	5.574.683	0,97				7.950.085	1,39
Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	5.701.000	5.794.684	1,01	<i>Kanada</i>				
			12.493.838	2,18	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029				
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029				
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	4.160.000	4.231.159	0,74	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	2.770.000	2.875.464	0,50
NBK Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	USD	2.280.000	2.205.983	0,39	Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5% 03/12/2029	USD	1.625.000	1.687.969	0,29
			6.437.142	1,13				8.932.136	1,56
<i>Großbritannien</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	2.000.000	1.479.501	0,26	Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual				
Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	746.000	733.719	0,13	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026\$	USD	1.394.000	1.407.773	0,25
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.800.000	1.830.181	0,32	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030\$	USD	2.818.000	221.918	0,04
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2026	EUR	1.180.884	1.198.157	0,21	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	3.200.000	248.000	0,04
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	5.721.000	6.083.565	1,06	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 8,045% Perpetual	USD	5.511.000	5.485.043	0,96
			11.325.123	1,98	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25% 29/11/2031	USD	2.930.000	2.946.056	0,51
<i>Usbekistan</i>					Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036				
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	2.800.000	2.971.282	0,52	Meituan, Reg. S 4,625% 02/10/2029	USD	1.737.000	1.775.535	0,31
			2.971.282	0,52	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	1.097.000	1.095.731	0,19
					Poinsettia Finance Ltd., Reg. S 6,625% 17/06/2031				
					Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028				
					SIB Tier 1 Sukuk Iind Ltd., Reg. S, FRN 6,125% Perpetual				
					USD				
					2.800.000				
					2.787.876				
					26.299.533				
					4,60				
					<i>Chile</i>				
					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051				
					Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual				
					USD				
					3.051.087				
					2.244.921				
					0,39				
					USD				
					3.803.000				
					4.015.207				
					0,70				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	6.609.731	5.833.087	1,02	Saavi Energia SARM, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	5.605.000	5.841.811	1,02
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	4.718.000	4.464.047	0,78	Tierra Mojada Luxembourg II SARM, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	4.323.599	4.071.339	0,71
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	3.446.000	3.075.728	0,54				34.487.630	6,03
			19.632.990	3,43					
<i>Kolumbien</i>					<i>Mauritius</i>				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	4.195.000	3.736.190	0,65	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	3.102.029	2.990.569	0,52
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	6.391.000	5.444.802	0,95	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	3.551.000	3.574.110	0,63
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	1.648.000	1.743.297	0,31	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	2.898.777	2.815.437	0,49
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	4.060.000	4.396.980	0,77				9.380.116	1,64
			15.321.269	2,68					
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Mexiko</i>				
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	2.211.000	2.303.121	0,40	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	4.873.000	5.225.903	0,91
			2.303.121	0,40	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	2.323.000	2.350.927	0,41
<i>Georgien</i>					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 7,625% 11/02/2035	USD	2.259.000	2.321.123	0,40
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	2.600.000	2.588.656	0,45	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	570.000	548.147	0,10
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	2.000.000	1.997.216	0,35	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	3.820.000	4.046.581	0,71
			4.585.872	0,80	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	4.195.000	4.155.403	0,73
<i>Hongkong</i>					Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	4.943.676	5.091.215	0,89
AIA Group Ltd., Reg. S 5,375% 05/04/2034	USD	1.155.000	1.177.164	0,21	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,25% 22/01/2032	USD	1.343.000	1.394.354	0,24
AIA Group Ltd., Reg. S 5,4% 30/09/2054	USD	1.800.000	1.681.815	0,29	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,658% 22/01/2037	USD	2.710.000	2.804.850	0,49
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	2.690.000	2.726.340	0,48	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	2.875.372	2.917.237	0,51
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	2.575.000	2.526.997	0,44	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	1.028.000	782.704	0,14
			8.112.316	1,42	Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	3.396.000	2.805.283	0,49
<i>Ungarn</i>					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,8% 13/05/2030	USD	4.135.000	4.231.097	0,74
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	1.330.000	1.359.916	0,24	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	570.000	570.116	0,10
			1.359.916	0,24	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	5.535.000	5.504.857	0,96
<i>Indien</i>								44.749.797	7,82
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	3.180.000	3.084.745	0,54	<i>Marokko</i>				
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	2.910.000	2.887.789	0,50	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.417.000	1.418.408	0,25
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	2.900.000	2.909.968	0,51				1.418.408	0,25
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	3.635.000	3.548.092	0,62	<i>Niederlande</i>				
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	1.650.000	1.680.979	0,29	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	2.149.000	1.679.793	0,29
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	830.000	841.823	0,15	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	5.500.000	4.624.070	0,81
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	820.000	829.750	0,15	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	7.146.480	7.023.873	1,23
			15.783.146	2,76	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125% 15/09/2031	USD	2.520.000	2.849.427	0,50
<i>Israel</i>								16.177.163	2,83
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	1.935.000	1.985.215	0,35	<i>Paraguay</i>				
			1.985.215	0,35	Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	2.673.000	2.649.523	0,46
<i>Luxemburg</i>								2.649.523	0,46
Acu Petroleo Luxembourg SARM, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	4.350.261	4.347.230	0,76	<i>Peru</i>				
Chile Electricity Lux Mpc II SARM, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	2.869.955	2.872.475	0,50	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru, Reg. S 7,75% 05/11/2038	USD	2.870.000	3.028.539	0,53
Chile Electricity Lux Mpc II SARM, Reg. S 5,672% 20/10/2035	USD	1.404.000	1.413.938	0,25				3.028.539	0,53
FS Luxembourg SARM, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	3.873.000	3.973.071	0,69	<i>Polen</i>				
Guara Norte SARM, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	2.810.405	2.663.943	0,47	Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	3.326.000	3.412.534	0,60
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	2.200.000	2.258.925	0,40				3.412.534	0,60
Nexa Resources SA, Reg. S 6,6% 08/04/2037	USD	2.950.000	2.964.080	0,52	<i>St. Lucia</i>				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	2.525.000	2.481.958	0,43	Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	2.905.000	2.875.950	0,50
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	1.709.000	1.598.860	0,28				2.875.950	0,50

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Singapur</i>					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	1.066.000	1.044.726	0,18		USD	2.748.000	2.707.502	0,47
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	3.465.000	3.581.707	0,62	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	3.305.000	3.319.469	0,58
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	1.310.000	1.298.664	0,23	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	6.117.000	5.609.231	0,98
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,96% 27/04/2029	USD	2.360.000	2.463.479	0,43				18.824.768	3,29
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	2.730.000	2.566.382	0,45	<i>Anleihen insgesamt</i>			328.993.004	57,52
			10.954.958	1,91	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			328.993.004	57,52
<i>Südkorea</i>					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.448.000	3.358.924	0,59	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	995.000	1.026.094	0,18	<i>Luxemburg</i>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.040.000	1.122.593	0,19	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	26.888.141	26.888.141	4,70
			5.507.611	0,96				26.888.141	4,70
<i>Spanien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	6.873.721	6.868.233	1,20	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.432.000	3.726.204	0,65	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	6.517.000	5.847.222	1,02	<i>Bankguthaben</i>				
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	2.935.000	3.011.398	0,53	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
			19.453.057	3,40	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
<i>Supranational</i>					572.014.328				
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	3.081.000	3.142.752	0,55	100,00				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	2.547.000	2.551.499	0,45	†Fonds einer verbundenen Partei. §Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.				
			5.694.251	1,00					
<i>Thailand</i>									
Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	2.310.000	2.370.758	0,41					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	2.480.000	2.565.793	0,45					
			4.936.551	0,86					
<i>Trinidad und Tobago</i>									
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	2.870.000	2.966.504	0,52					
			2.966.504	0,52					
<i>Türkei</i>									
Akbank TAS, Reg. S, FRN 7,875% 04/09/2035	USD	2.761.000	2.740.453	0,48					
Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	2.740.000	2.797.797	0,49					
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	2.040.000	2.125.975	0,37					
			7.664.225	1,34					
<i>Großbritannien</i>									
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	2.757.000	2.733.565	0,48					
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	3.235.000	3.380.535	0,59					
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,375% 14/02/2031	USD	730.000	764.146	0,13					
			6.878.246	1,20					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	1.206.000	1.163.587	0,21					
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	1.830.000	1.506.787	0,26					
			2.670.374	0,47					
<i>Britische Jungferninseln</i>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.559.000	3.491.946	0,61					
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	3.720.000	3.696.620	0,65					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Luxemburg	13,41
Kaimaninseln	9,56
Mexiko	9,07
Niederlande	4,65
Britische Jungferninseln	4,43
Indien	4,02
Türkei	3,52
Chile	3,43
Spanien	3,40
Großbritannien	3,18
Mauritius	3,07
Kolumbien	2,87
Supranational	2,87
Hongkong	2,43
Singapur	2,36
Peru	2,25
Indonesien	2,21
Argentinien	1,85
Südkorea	1,64
Kanada	1,56
Brasilien	1,39
Polen	1,33
Saudi-Arabien	1,26
Thailand	1,18
Vereinigte Arabische Emirate	1,13
Ungarn	1,06
Marokko	0,87
Georgien	0,80
Nigeria	0,65
Tschechische Republik	0,54
Usbekistan	0,52
Trinidad und Tobago	0,52
Bermuda	0,51
St. Lucia	0,50
Südafrika	0,50
Estland	0,49
Kasachstan	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika	0,47
Paraguay	0,46
Dominikanische Republik	0,40
Österreich	0,38
Israel	0,35
Jersey	0,25
Insel Man	0,23
Wertpapierbestand insgesamt	98,05
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,95
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	20.486	USD	13.344	03/07/2025	Barclays	63	-
AUD	6.462.005	USD	4.148.469	03/07/2025	BNP Paribas	80.640	0,01
AUD	17.045	USD	11.127	03/07/2025	HSBC	28	-
AUD	59.158	USD	38.206	03/07/2025	Morgan Stanley	510	-
AUD	6.416.686	USD	4.194.125	05/08/2025	HSBC	8.284	-
CHF	25.864	USD	31.397	03/07/2025	Barclays	1.036	-
CHF	13.987.574	USD	17.035.094	03/07/2025	HSBC	505.273	0,09
CHF	89.663	USD	109.578	03/07/2025	Morgan Stanley	2.859	-
CHF	36.475	USD	45.779	05/08/2025	BNP Paribas	167	-
CHF	36.101	USD	45.391	05/08/2025	Citibank	84	-
CHF	13.836.790	USD	17.392.711	05/08/2025	Morgan Stanley	36.899	0,01
EUR	41.831	USD	48.475	03/07/2025	Barclays	546	-
EUR	412.078	USD	471.347	03/07/2025	BNP Paribas	11.558	-
EUR	76.526	USD	88.080	03/07/2025	Citibank	1.599	-
EUR	412.884	USD	471.926	03/07/2025	HSBC	11.923	-
EUR	129.717.630	USD	147.182.879	03/07/2025	Morgan Stanley	4.830.265	0,84
EUR	1.466.750	USD	1.690.657	15/07/2025	Barclays	29.647	0,01
EUR	69.263	USD	79.929	15/07/2025	HSBC	1.307	-
EUR	391.270	USD	459.171	05/08/2025	Citibank	437	-
EUR	129.005.308	USD	151.495.003	05/08/2025	Morgan Stanley	42.365	0,01
GBP	8.097	USD	10.976	03/07/2025	BNP Paribas	102	-
GBP	8.588	USD	11.630	03/07/2025	HSBC	120	-
GBP	2.449.215	USD	3.297.163	03/07/2025	Morgan Stanley	53.623	0,01
GBP	6.677	USD	9.049	07/07/2025	Merrill Lynch	86	-
SEK	19.569	USD	2.043	03/07/2025	BNP Paribas	15	-
SEK	22.153	USD	2.308	03/07/2025	Goldman Sachs	21	-
SEK	6.836.951	USD	713.917	03/07/2025	HSBC	5.103	-
SEK	23.636	USD	2.488	05/08/2025	Morgan Stanley	4	-
SGD	3.609.933	USD	2.804.273	03/07/2025	HSBC	27.589	0,01
SGD	21.665	USD	16.871	03/07/2025	Morgan Stanley	125	-
SGD	10.450	USD	8.188	05/08/2025	HSBC	31	-
SGD	10.218	USD	8.035	05/08/2025	Morgan Stanley	2	-
USD	14.449	AUD	22.042	05/08/2025	Citibank	14	-
USD	3.377.484	GBP	2.465.901	03/07/2025	HSBC	3.870	-
USD	9.151	GBP	6.677	07/07/2025	Morgan Stanley	16	-
USD	849.596	SEK	8.061.486	01/07/2025	Morgan Stanley	1.848	-
USD	725.361	SEK	6.878.673	03/07/2025	HSBC	1.953	-
USD	2.778.806	SGD	3.541.135	03/07/2025	HSBC	913	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						5.660.925	0,99
AUD	22.042	USD	14.440	01/07/2025	Citibank	(15)	-
AUD	18.284	USD	11.982	05/08/2025	Barclays	(8)	-
EUR	316.594	USD	371.022	02/07/2025	Morgan Stanley	(37)	-
EUR	872.335	USD	1.023.718	15/07/2025	Citibank	(584)	-
GBP	2.465.901	USD	3.377.968	05/08/2025	HSBC	(3.776)	-
GBP	13.345	USD	18.314	05/08/2025	Morgan Stanley	(54)	-
GBP	6.481	USD	8.882	05/08/2025	RBC	(14)	-
SEK	6.878.673	USD	726.909	05/08/2025	HSBC	(1.824)	-
SEK	8.072.216	USD	852.670	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.773)	-
SGD	3.541.135	USD	2.785.516	05/08/2025	HSBC	(303)	-
USD	54.558	AUD	83.814	03/07/2025	Barclays	(295)	-
USD	6.694	AUD	10.334	03/07/2025	BNP Paribas	(69)	-
USD	4.209.570	AUD	6.444.288	03/07/2025	HSBC	(7.947)	-
USD	13.143	AUD	20.256	03/07/2025	Morgan Stanley	(113)	-
USD	9.268	AUD	14.220	05/08/2025	Goldman Sachs	(45)	-
USD	2.432	CHF	1.973	03/07/2025	Barclays	(41)	-
USD	17.644.740	CHF	14.101.129	03/07/2025	Morgan Stanley	(38.023)	(0,01)
USD	1.107	CHF	880	05/08/2025	Goldman Sachs	(1)	-
USD	1.100	EUR	970	03/07/2025	BNP Paribas	(36)	-
USD	562.732	EUR	493.266	03/07/2025	Citibank	(15.315)	-
USD	16.664	EUR	14.407	03/07/2025	Goldman Sachs	(219)	-
USD	437.823	EUR	382.392	03/07/2025	HSBC	(10.294)	-
USD	152.030.571	EUR	129.769.914	03/07/2025	Morgan Stanley	(43.845)	(0,01)
USD	9.757.128	EUR	8.507.933	15/07/2025	HSBC	(221.548)	(0,04)
USD	57.100	EUR	49.646	15/07/2025	Morgan Stanley	(1.128)	-
USD	159.105	EUR	136.473	05/08/2025	Citibank	(1.204)	-
USD	374.858	EUR	319.189	05/08/2025	Morgan Stanley	(81)	-
USD	14.671	SGD	18.772	03/07/2025	Barclays	(55)	-
USD	55.877	SGD	71.691	03/07/2025	HSBC	(362)	-
USD	1.102	SGD	1.402	05/08/2025	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(349.009)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						5.311.916	0,93

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	355	USD	38.668.653	20.800	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				20.800	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	(5)	USD	(559.727)	(664)	-
US Long Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(229.906)	(969)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(1.633)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				19.167	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Anleihen</i>					Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	7.954.993	6.332.174	0,54
<i>Angola</i>					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033	USD	3.124.000	3.202.202	0,27
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	3.000.000	3.023.822	0,26				9.534.376	0,81
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	1.525.000	1.445.074	0,12	<i>Chile</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2.600.000	2.369.710	0,20	Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	4.370.000	3.847.698	0,33
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	3.100.000	2.739.196	0,24	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	505.000	468.920	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	4.703.000	3.649.851	0,31	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	3.678.000	3.580.793	0,31
			13.227.653	1,13	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.200.000	1.219.600	0,10
<i>Argentinien</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,5% 01/08/2047	USD	6.622.000	5.173.485	0,44
Argentina Government Bond 0% 15/12/2035	USD	17.200.000	561.838	0,05	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	2.873.000	2.815.894	0,24
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	8.800.000	7.051.000	0,60	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	2.164.000	1.282.327	0,11
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	14.959.083	10.168.476	0,87	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	800.000	648.439	0,05
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	6.332.208	4.558.876	0,39	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	559.258	553.832	0,05
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	12.846.593	8.075.226	0,69				19.590.988	1,67
			30.415.416	2,60	<i>Kolumbien</i>				
<i>Aserbajdschan</i>					Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	800.000	693.041	0,06
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.100.000	984.673	0,08	Colombia Government Bond 7,375% 25/04/2030	USD	5.566.000	5.765.572	0,49
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	895.000	907.834	0,08	Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	13.060.000	10.732.220	0,92
			1.892.507	0,16	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.078.000	1.274.854	0,11
<i>Bahamas</i>					Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.800.000	1.209.997	0,10
Bahamas Government Bond, Reg. S 8,95% 15/10/2032	USD	3.320.000	3.561.098	0,31	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	8.023.000	4.569.241	0,39
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	5.213.000	5.279.466	0,45	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	1.842.000	1.827.695	0,16
			8.840.564	0,76	Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	2.780.000	2.639.701	0,22
<i>Bahrain</i>								28.712.321	2,45
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	4.800.000	4.925.800	0,42	<i>Costa Rica</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	5.750.000	5.858.634	0,50	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	1.490.000	1.533.881	0,13
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	7.035.000	6.552.601	0,56	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2.300.000	2.353.314	0,20
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	2.690.000	2.462.125	0,21	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	4.860.000	5.021.838	0,43
			19.799.160	1,69	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	6.199.000	6.423.001	0,55
<i>Benin</i>					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	1.710.000	1.758.923	0,15
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	3.755.000	3.557.851	0,30	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	987.000	894.370	0,08
			3.557.851	0,30				17.985.327	1,54
<i>Brasilien</i>					<i>Dominikanische Republik</i>				
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	8.351.000	7.540.273	0,64	Dominican Republic Government Bond, 144A 6,6% 01/06/2036	USD	2.100.000	2.123.835	0,18
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	6.360.000	6.310.320	0,54	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	773.000	781.426	0,07
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	5.460.000	6.217.459	0,53	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	4.209.000	4.277.607	0,36
Brazil Government Bond 6,625% 15/03/2035	USD	4.968.000	5.008.316	0,43	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	5.600.000	5.338.200	0,46
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	11.095.000	7.778.860	0,67	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	3.060.000	3.215.050	0,27
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.975.000	2.837.129	0,24	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	4.252.000	3.940.413	0,34
			35.692.357	3,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	3.100.000	2.671.301	0,23
<i>Bulgarien</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	7.276.000	6.110.021	0,52
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	1.886.000	1.844.649	0,16				28.457.853	2,43
			1.844.649	0,16					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Ecuador</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	1.268.846	1.102.944	0,10		USD	9.920.000	5.865.956	0,50
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	17.406.362	12.547.784	1,07	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	7.327.480	4.585.057	0,39			1.115.000	1.141.616	0,10
			18.235.785	1,56	21.672.186				
					1,85				
<i>Ägypten</i>					<i>Indonesien</i>				
Egypt Government Bond, 144A 8,625% 04/02/2030	USD	8.297.000	8.413.201	0,72	Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029	USD	4.570.000	4.656.304	0,40
Egypt Government Bond 24,458% 01/10/2027	EGP	141.800.000	2.881.636	0,25	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	10.028.000	6.630.229	0,56
Egypt Government Bond 22,576% 07/01/2028	EGP	306.389.000	6.065.655	0,52	Indonesia Government Bond 5,15% 10/09/2054	USD	1.600.000	1.507.110	0,13
Egypt Government Bond 21,333% 06/05/2028	EGP	258.000.000	5.035.481	0,43	Indonesia Government Bond, Reg. S 8,5% 12/10/2035	USD	3.410.000	4.325.157	0,37
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	3.375.000	3.394.829	0,29	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	4.790.000	5.346.580	0,46
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	600.000	549.525	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 21/01/2030	USD	1.600.000	1.491.249	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	4.534.000	3.688.176	0,31	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.829.000	1.899.991	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	9.865.000	7.588.500	0,65	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	2.000.000	1.628.886	0,14
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.150.000	1.790.389	0,15			27.485.506	2,35	
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	2.200.000	1.804.275	0,15	<i>Irak</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	1.400.000	1.019.974	0,09	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	1.500.000	1.482.678	0,13
			42.231.641	3,61			1.482.678	0,13	
					<i>Elfenbeinküste</i>				
<i>El Salvador</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	5.470.000	5.487.599	0,47
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	2.500.000	2.609.275	0,22	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	2.835.000	2.734.389	0,23
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	4.387.000	3.630.242	0,31	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	10.080.000	9.704.510	0,83
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	2.852.000	2.905.475	0,25			17.926.498	1,53	
			9.144.992	0,78	<i>Jordanien</i>				
<i>Gabun</i>					Jordan Government Bond, 144A 5,85% 07/07/2030	USD	1.500.000	1.445.236	0,12
Gabon Government Bond, Reg. S 9,5% 18/02/2029	USD	1.700.000	1.556.871	0,13	Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	1.400.000	1.397.057	0,12
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	1.145.000	910.133	0,08	Jordan Government Bond, Reg. S 7,5% 13/01/2029	USD	2.770.000	2.838.349	0,24
			2.467.004	0,21	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	3.635.000	3.502.289	0,30
<i>Ghana</i>					Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	4.600.000	4.076.080	0,35
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	645.144	626.921	0,05	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	800.000	795.394	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	1.415.495	1.187.375	0,10			14.054.405	1,20	
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	1.205.202	1.130.421	0,10	<i>Kenia</i>				
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	11.984.588	9.316.751	0,80	Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	3.250.000	3.193.276	0,27
			12.261.468	1,05	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	3.345.000	3.126.575	0,27
<i>Guatemala</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	1.934.000	1.566.573	0,13
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	9.553.000	9.371.493	0,80			7.886.424	0,67	
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	1.514.000	1.481.479	0,13	<i>Libanon</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033	USD	2.830.000	2.393.119	0,20	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	2.651.000	494.428	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	2.163.000	1.961.571	0,17	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	2.523.000	471.505	0,04
			15.207.662	1,30	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	3.634.000	678.511	0,06
<i>Ungarn</i>					Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§	USD	1.682.000	319.462	0,03
Hungary Government Bond, 144A 3,125% 21/09/2051	USD	2.200.000	1.300.918	0,11			1.963.906	0,17	
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	8.300.000	6.916.559	0,59	<i>Luxemburg</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	4.650.000	4.569.828	0,39	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	2.231.000	2.310.288	0,20
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	1.945.000	1.877.309	0,16			2.310.288	0,20	
					<i>Mauritius</i>				
					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.812.718	1.707.337	0,15
							1.707.337	0,15	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mexiko</i>					<i>Oman</i>				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	306.000	306.082	0,03	Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	15.600.000	15.966.560	1,36
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	2.630.000	2.496.622	0,21	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	11.100.000	11.255.482	0,96
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	4.266.000	3.765.021	0,32	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3.250.000	3.460.053	0,30
Mexican Bonos 8,5% 28/02/2030	MXN	2.095.000	11.012.719	0,94				30.682.095	2,62
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	1.200.000	1.164.114	0,10	<i>Pakistan</i>				
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	2.500.000	2.082.865	0,18	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	500.000	499.522	0,04
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	17.038.000	17.410.962	1,49	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	5.808.000	5.507.322	0,47
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	10.110.000	9.268.343	0,79	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	6.941.000	6.182.975	0,53
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	1.202.000	1.237.663	0,10	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051	USD	2.180.000	1.793.992	0,15
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	1.400.000	1.398.911	0,12				13.983.811	1,19
			50.143.302	4,28	<i>Panama</i>				
<i>Mongolei</i>					Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	3.400.000	2.598.892	0,22
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	2.000.000	1.876.837	0,16	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	1.400.000	1.359.820	0,12
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	600.000	630.427	0,05	Panama Government Bond 6,875% 31/01/2036	USD	2.645.000	2.623.774	0,22
			2.507.264	0,21	Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	2.600.000	1.657.500	0,14
<i>Montenegro</i>								8.239.986	0,70
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	4.916.000	5.100.227	0,44	<i>Paraguay</i>				
			5.100.227	0,44	Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9% 09/02/2031	PYG	13.371.000.000	1.618.092	0,14
<i>Marokko</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	7.600.000	7.562.000	0,64
Morocco Government Bond, 144A 5,95% 08/03/2028	USD	3.915.000	4.015.508	0,34	Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	750.000	681.660	0,06
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	2.600.000	2.666.749	0,23	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	3.970.000	4.055.950	0,35
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	2.733.000	1.864.726	0,16	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	6.800.000	6.043.500	0,52
OCF SA, Reg. S 6,1% 30/04/2030	USD	2.975.000	3.018.626	0,26	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	4.445.000	3.817.144	0,32
			11.565.609	0,99				23.778.346	2,03
<i>Namibia</i>					<i>Peru</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	2.000.000	1.996.194	0,17	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	2.710.000	2.568.863	0,22
			1.996.194	0,17	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5,5% 06/05/2030	USD	1.410.000	1.427.364	0,12
<i>Niederlande</i>					Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	3.520.000	3.520.113	0,30
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	700.000	604.677	0,05	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 6,85% 12/08/2035	PEN	55.800.000	16.154.186	1,38
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.966.279	1.904.840	0,16	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	5.117.000	4.316.804	0,37
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	1.393.000	1.411.805	0,12	Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	2.308.518	2.175.127	0,19
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	2.247.005	2.394.335	0,21	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	3.794.000	2.396.536	0,20
			6.315.657	0,54				32.558.993	2,78
<i>Nigeria</i>					<i>Philippinen</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	3.345.000	3.199.712	0,27	Philippines Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	1.800.000	1.816.205	0,15
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	8.835.000	8.427.967	0,72	Philippines Government Bond 3,556% 29/09/2032	USD	2.345.000	2.180.270	0,19
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	1.712.000	1.790.854	0,15	Philippines Government Bond 5,95% 13/10/2047	USD	5.200.000	5.375.725	0,46
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	5.681.000	5.086.501	0,44	Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	1.076.000	1.050.481	0,09
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375% 09/12/2034	USD	1.531.000	1.610.817	0,14	Philippines Government Bond 5,9% 04/02/2050	USD	3.400.000	3.474.343	0,30
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	3.210.000	2.781.348	0,24				13.897.024	1,19
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	5.439.000	4.349.931	0,37	<i>Polen</i>				
			27.247.130	2,33	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	2.385.000	2.517.124	0,22
<i>Polen</i>					Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	3.140.000	3.171.120	0,27
					Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.821.000	1.927.092	0,16
					Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	3.095.000	3.082.852	0,26

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	835.000	776.015	0,07	<i>Suriname</i> Suriname Government Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	2.286.287	2.267.997	0,19
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	11.938.000	11.098.477	0,95	Suriname Government Bond, Reg. S 9% 31/12/2050	USD	995.000	1.121.365	0,10
			22.572.680	1,93				3.389.362	0,29
<i>Rumänien</i> Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027	USD	5.740.000	5.559.388	0,48	<i>Trinidad und Tobago</i> Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	3.780.000	3.548.550	0,30
Romania Government Bond, Reg. S 3,625% 27/03/2032	USD	4.400.000	3.785.704	0,32	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	2.210.000	2.209.757	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	2.596.000	2.550.004	0,22				5.758.307	0,49
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	2.294.000	2.205.084	0,19	<i>Türkei</i> Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	4.432.000	4.758.051	0,41
Romania Government Bond, Reg. S 5,75% 24/03/2035	USD	5.390.000	4.997.467	0,43	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	4.850.000	5.030.068	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	4.200.000	4.373.799	0,37	Turkcell İletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	900.000	888.068	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	3.148.000	3.193.872	0,27	Türkiye Garanti Bankasi AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	2.200.000	2.236.152	0,19
			26.665.318	2,28	Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	635.896.018	15.468.485	1,32
<i>Saudi-Arabien</i> Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,75% 16/01/2030	USD	12.700.000	12.826.825	1,09	Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	6.250.000	6.846.907	0,58
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,5% 17/04/2030	USD	8.800.000	8.813.040	0,75	Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	444.190.000	10.258.066	0,88
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	4.000.000	4.169.256	0,36	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	7.990.000	8.864.306	0,76
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 2,25% 02/02/2033	USD	3.789.000	3.181.710	0,27	Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	3.309.000	3.396.477	0,29
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	3.339.000	3.346.468	0,29	Türkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	10.188.000	7.211.880	0,62
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	3.105.000	2.595.466	0,22				64.958.460	5,55
			34.932.765	2,98	<i>Ukraine</i> NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875% 09/11/2028	USD	1.217.000	992.354	0,08
<i>Senegal</i> Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	7.154.000	4.685.940	0,40	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858% 01/08/2041	USD	4.855.000	3.478.656	0,30
			4.685.940	0,40	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	1.525.000	946.930	0,08
<i>Serbien</i> Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	6.065.000	6.396.573	0,55	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	1.102.618	535.636	0,05
			6.396.573	0,55	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	6.050.262	3.151.261	0,27
<i>Südafrika</i> South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	2.613.000	2.525.961	0,21	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	4.664.838	2.380.272	0,20
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	2.345.000	2.262.459	0,19	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	5.055.000	2.391.144	0,20
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	2.150.000	2.107.373	0,18	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	10.231.132	5.119.205	0,44
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	5.745.000	4.987.849	0,43	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i> Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	5.007.000	4.569.629	0,39
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	8.600.000	6.000.978	0,51	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.200.000	2.401.897	0,21
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	5.405.000	4.882.072	0,42	DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	2.437.000	2.275.476	0,19
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	3.493.000	3.467.649	0,30	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	2.370.000	2.048.818	0,18
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	3.800.000	3.945.663	0,34	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	3.140.000	2.950.485	0,25
			30.180.004	2,58	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5% 28/04/2033	USD	900.000	937.468	0,08
<i>Sri Lanka</i> Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	1.891.488	1.777.999	0,15				15.183.773	1,30
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1% 15/01/2030	USD	1.359.737	1.213.565	0,10	<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	10.428.610	12.460.625	1,07
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35% 15/03/2033	USD	6.001.622	4.823.879	0,41	Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	6.600.000	5.993.196	0,51
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	1.459.566	997.077	0,09				18.453.821	1,58
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/05/2036	USD	2.812.512	2.278.486	0,20	<i>Usbekistan</i> Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,7% 17/10/2028	USD	326.000	333.417	0,03
			11.091.006	0,95	Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6,7% 02/07/2030	USD	2.800.000	2.807.164	0,24

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	5.600.000	5.004.855	0,43	<i>Dominikanische Republik</i> Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,15% 24/02/2055	USD	5.310.000	5.302.778	0,45
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.244.000	2.059.608	0,17					
			10.205.044	0,87				5.302.778	0,45
<i>Venezuela</i>					<i>El Salvador</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026§	USD	3.875.000	783.138	0,07	El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	6.070.000	132.023	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	1.128.000	200.302	0,02	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	4.910.000	5.219.968	0,45
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	9.130.000	1.757.525	0,15				5.351.991	0,46
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038§	USD	17.206.500	3.054.750	0,26	<i>Äthiopien</i>				
			5.795.715	0,50	Federal Democratic Republic of Ethiopia 6,625% 31/12/2025	USD	487.000	452.910	0,04
								452.910	0,04
<i>Sambia</i>					<i>Guatemala</i>				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	11.687.130	7.959.679	0,68	CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	700.000	652.269	0,06
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	848.472	780.990	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	4.200.000	4.246.830	0,36
			8.740.669	0,75				4.899.099	0,42
<i>Anleihen insgesamt</i>			931.609.335	79,60	<i>Honduras</i>				
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			931.609.335	79,60	Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	2.210.000	2.322.158	0,20
								2.322.158	0,20
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Indien</i>				
<i>Anleihen</i>					HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	2.145.000	2.080.748	0,18
<i>Argentinien</i>								2.080.748	0,18
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	3.361.818	2.230.427	0,19	<i>Indonesien</i>				
			2.230.427	0,19	Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	1.600.000	1.490.230	0,13
								1.490.230	0,13
<i>Bahrain</i>					<i>Libanon</i>				
Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	5.800.000	6.154.921	0,53	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2025	USD	1.708.000	320.250	0,03
			6.154.921	0,53	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2025	USD	16.357.000	3.066.937	0,26
<i>Barbados</i>								3.387.187	0,29
Barbados Government Bond, Reg. S 8% 26/06/2035	USD	6.021.000	6.052.915	0,52	<i>Luxemburg</i>				
			6.052.915	0,52	FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	1.813.000	1.859.844	0,16
<i>Kaimaninseln</i>					Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	2.657.515	2.519.021	0,21
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	674.000	688.953	0,06	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	2.224.000	2.214.463	0,19
			688.953	0,06	Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	3.448.000	3.593.678	0,31
<i>Chile</i>					Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	2.578.099	2.427.680	0,21
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	2.437.510	1.793.465	0,15				12.614.686	1,08
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	700.000	703.512	0,06	<i>Mauritius</i>				
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	500.000	527.900	0,05	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	259.571	250.245	0,02
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	7.755.000	8.079.973	0,69				250.245	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	779.000	815.716	0,07	<i>Mexiko</i>				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	940.000	840.461	0,07	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	1.165.000	1.158.771	0,10
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	1.600.000	1.618.927	0,14	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.577.000	1.595.959	0,14
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	200.000	153.218	0,01	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.600.000	1.538.657	0,13
			14.533.172	1,24	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	1.300.000	1.377.109	0,12
<i>Kolumbien</i>					Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	1.589.000	1.605.287	0,14
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	3.600.000	3.067.014	0,26	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	2.728.800	2.810.239	0,24
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	6.360.000	6.727.773	0,58	Comision Federal de Electricidad, 144A 4,677% 09/02/2051	USD	685.000	477.847	0,04
			9.794.787	0,84	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,7% 24/01/2030	USD	840.000	837.606	0,07

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	2.265.897	2.298.888	0,20	<i>Großbritannien</i> WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	1.500.000	1.567.481	0,13
Mexico Government Bond 6,4% 07/05/2054	USD	5.620.000	5.165.735	0,44				1.567.481	0,13
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.420.000	1.410.606	0,12	<i>Venezuela</i> Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 15/10/2025§	USD	8.220.000	1.356.315	0,11
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	3.717.000	3.570.015	0,30	Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 31/12/2025§	USD	4.241.000	689.586	0,06
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	9.285.000	9.080.442	0,78	Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 31/12/2025	USD	4.360.000	817.500	0,07
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	3.800.000	3.668.675	0,31				2.863.401	0,24
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	4.460.000	4.026.720	0,34	<i>Britische Jungferninseln</i> Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	800.000	733.592	0,06
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	3.370.000	3.131.661	0,27				733.592	0,06
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.830.000	1.274.538	0,11					
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	8.890.000	7.003.247	0,60					
			52.032.002	4,45	<i>Anleihen insgesamt</i>			176.824.810	15,11
<i>Marokko</i> OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.467.000	1.468.458	0,12	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			176.824.810	15,11
			1.468.458	0,12	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Niederlande</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	1.730.000	1.352.276	0,11	<i>Anleihen</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	1.800.000	1.513.332	0,13	<i>Indonesien</i> Polysindo Eka Perkasa 0% 28/10/1998*	IDR	475.000.000	0	0,00
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.340.800	2.300.641	0,20	Polysindo Eka Perkasa 0% 26/04/1999*	IDR	475.000.000	0	0,00
			5.166.249	0,44	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 28/10/1998*	IDR	47.500.000	0	0,00
<i>Panama</i> Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	2.200.000	2.348.170	0,20	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 26/04/1999*	IDR	47.500.000	0	0,00
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	560.000	569.828	0,05	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 19,274% 26/04/1999*	IDR	5.000.000.000	0	0,00
			2.917.998	0,25	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 22/10/1999*	IDR	47.236.110	0	0,00
<i>Paraguay</i> Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	725.000	737.506	0,07	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 20/04/2000*	IDR	47.763.890	0	0,00
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,65% 04/03/2055	USD	1.321.000	1.317.830	0,11	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 31/12/2000*	IDR	475.000.000	0	0,00
			2.055.336	0,18	<i>Irland</i> Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025* Vnesheconombank 5,942% 31/12/2025*	USD	2.700.000	0	0,00
<i>Peru</i> Peru Government Bond 5,375% 08/02/2035	USD	15.743.000	15.736.703	1,34		USD	7.621.000	0	0,00
			15.736.703	1,34	<i>Anleihen insgesamt</i>			0	0,00
<i>Spanien</i> Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	603.197	602.716	0,05	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	3.312.000	2.784.564	0,24	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	3.306.000	2.966.229	0,25	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
			6.353.509	0,54	<i>Luxemburg</i> JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21.592.609	21.592.609	1,84
<i>Supranational</i> ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	1.363.000	1.390.319	0,12				21.592.609	1,84
			1.390.319	0,12	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			21.592.609	1,84
<i>Trinidad und Tobago</i> Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	2.667.000	2.756.678	0,23	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			21.592.609	1,84
			2.756.678	0,23	Wertpapierbestand insgesamt			1.130.026.754	96,55
<i>Türkei</i> Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	1.200.000	1.225.312	0,11	Bankguthaben			2.678.487	0,23
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	2.820.000	2.950.565	0,25	Andere Aktiva/(Passiva)			37.711.396	3,22
			4.175.877	0,36	Nettovermögen insgesamt			1.170.416.637	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Mexiko	8,73
Türkei	5,91
Peru	4,12
Ägypten	3,61
Kolumbien	3,29
Luxemburg	3,12
Brasilien	3,05
Saudi-Arabien	2,98
Chile	2,91
Dominikanische Republik	2,88
Argentinien	2,79
Oman	2,62
Südafrika	2,58
Indonesien	2,48
Nigeria	2,33
Rumänien	2,28
Bahrain	2,22
Paraguay	2,21
Polen	1,93
Ungarn	1,85
Guatemala	1,72
Ukraine	1,62
Uruguay	1,58
Ecuador	1,56
Costa Rica	1,54
Elfenbeinküste	1,53
Vereinigte Arabische Emirate	1,30
El Salvador	1,24
Jordanien	1,20
Pakistan	1,19
Philippinen	1,19
Angola	1,13
Marokko	1,11
Ghana	1,05
Niederlande	0,98
Panama	0,95
Sri Lanka	0,95
Kaimaninseln	0,87
Usbekistan	0,87
Bahamas	0,76
Sambia	0,75
Venezuela	0,74
Trinidad und Tobago	0,72
Kenia	0,67
Serbien	0,55
Spanien	0,54
Barbados	0,52
Libanon	0,46
Montenegro	0,44
Senegal	0,40
Benin	0,30
Suriname	0,29
Mongolei	0,21
Gabun	0,21
Honduras	0,20
Indien	0,18
Namibia	0,17
Mauritius	0,17
Aserbaidshan	0,16
Bulgarien	0,16
Großbritannien	0,13
Irak	0,13
Supranational	0,12
Britische Jungferninseln	0,06
Äthiopien	0,04
Irland	-
Wertpapierbestand insgesamt	96,55
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,45
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.911	USD	1.248	02/07/2025	Morgan Stanley	3	-
AUD	48.813	USD	31.672	03/07/2025	Barclays	274	-
AUD	11.258.427	USD	7.227.824	03/07/2025	BNP Paribas	140.344	0,01
AUD	7.646	USD	4.985	03/07/2025	Citibank	19	-
AUD	37.997	USD	24.648	03/07/2025	Goldman Sachs	219	-
AUD	15.264	USD	9.838	03/07/2025	HSBC	152	-
AUD	63.560	USD	41.015	03/07/2025	Morgan Stanley	582	-
AUD	30.228	USD	19.768	05/08/2025	BNP Paribas	28	-
AUD	5.057	USD	3.296	05/08/2025	Goldman Sachs	16	-
AUD	11.063.674	USD	7.231.394	05/08/2025	HSBC	14.413	-
AUD	41.697	USD	27.256	05/08/2025	Morgan Stanley	52	-
CAD	1.921.491	USD	1.393.655	03/07/2025	Barclays	11.786	-
CAD	10.886	USD	7.912	03/07/2025	Citibank	50	-
CAD	1.940.177	USD	1.421.105	05/08/2025	BNP Paribas	603	-
CAD	12.080	USD	8.816	05/08/2025	Goldman Sachs	35	-
CAD	5.408	USD	3.962	05/08/2025	Morgan Stanley	1	-
CHF	16.679	USD	20.424	03/07/2025	Citibank	491	-
CHF	12.908	USD	15.740	03/07/2025	Goldman Sachs	447	-
CHF	4.247.830	USD	5.173.373	03/07/2025	HSBC	153.390	0,01
CHF	39.036	USD	47.586	03/07/2025	Morgan Stanley	1.365	-
CHF	15.886	USD	19.938	05/08/2025	BNP Paribas	73	-
CHF	11.668	USD	14.671	05/08/2025	Citibank	27	-
CHF	4.293.073	USD	5.396.127	05/08/2025	Morgan Stanley	11.673	-
EGP	315.644.816	USD	5.331.838	12/03/2026	Goldman Sachs	418.053	0,04
EUR	943.845	USD	1.071.794	03/07/2025	Barclays	34.277	-
EUR	1.302.795	USD	1.493.905	03/07/2025	BNP Paribas	32.811	-
EUR	423.633	USD	485.245	03/07/2025	Citibank	11.201	-
EUR	2.270.858	USD	2.603.702	03/07/2025	Goldman Sachs	57.466	0,01
EUR	2.078.796	USD	2.379.217	03/07/2025	HSBC	56.877	0,01
EUR	347.285.122	USD	394.038.381	03/07/2025	Morgan Stanley	12.937.165	1,11
EUR	1.552.295	USD	1.822.716	05/08/2025	Citibank	703	-
EUR	302.799.404	USD	355.576.867	05/08/2025	Morgan Stanley	109.462	0,01
GBP	867.739	USD	1.174.486	03/07/2025	Barclays	12.673	-
GBP	348.167	USD	471.933	03/07/2025	BNP Paribas	4.396	-
GBP	3.100	USD	4.199	03/07/2025	Citibank	42	-
GBP	211.385	USD	285.409	03/07/2025	Goldman Sachs	3.788	-
GBP	81.436.853	USD	109.632.233	03/07/2025	Morgan Stanley	1.782.015	0,15
GBP	506.955	USD	690.713	05/08/2025	Barclays	2.974	-
NZD	3.845	USD	2.315	03/07/2025	Barclays	18	-
NZD	3.856	USD	2.314	03/07/2025	Citibank	25	-
NZD	1.768	USD	1.067	03/07/2025	Goldman Sachs	5	-
NZD	588.281	USD	350.880	03/07/2025	HSBC	6.012	-
NZD	3.674	USD	2.217	05/08/2025	Barclays	15	-
NZD	2.235	USD	1.356	05/08/2025	HSBC	2	-
NZD	589.885	USD	358.148	05/08/2025	Morgan Stanley	141	-
SGD	178.191	USD	139.031	03/07/2025	Barclays	753	-
SGD	55.261	USD	43.042	03/07/2025	BNP Paribas	309	-
SGD	18.251.546	USD	14.179.551	03/07/2025	HSBC	138.128	0,01
SGD	258.318	USD	201.160	03/07/2025	Morgan Stanley	1.480	-
SGD	1.798	USD	1.401	07/07/2025	HSBC	10	-
SGD	68.654	USD	53.896	05/08/2025	Barclays	103	-
SGD	69.629	USD	54.714	05/08/2025	Citibank	52	-
SGD	181.946	USD	142.527	05/08/2025	HSBC	579	-
USD	3.317	AUD	5.062	01/07/2025	Citibank	3	-
USD	5.413	CAD	7.343	03/07/2025	Goldman Sachs	42	-
USD	3.863	CAD	5.238	03/07/2025	HSBC	32	-
USD	2.229.867	EUR	1.902.751	02/07/2025	Morgan Stanley	224	-
USD	27.662	EUR	23.526	05/08/2025	Barclays	27	-
USD	610.662	EUR	518.926	05/08/2025	HSBC	1.099	-
USD	112.104.302	GBP	81.847.350	03/07/2025	HSBC	128.451	0,01
USD	88.730	GBP	64.602	05/08/2025	HSBC	332	-
USD	67.028	GBP	48.862	05/08/2025	Morgan Stanley	168	-
USD	963	NZD	1.585	03/07/2025	Citibank	1	-
USD	42.101	SGD	53.650	01/07/2025	Barclays	18	-
USD	14.441.757	SGD	18.403.665	03/07/2025	HSBC	4.745	-
USD	1.412	SGD	1.798	07/07/2025	Morgan Stanley	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						16.082.721	1,37
AUD	5.062	USD	3.319	05/08/2025	Citibank	(3)	-
CAD	13.554	USD	9.940	03/07/2025	Goldman Sachs	(27)	-
CAD	11.749	USD	8.612	03/07/2025	Morgan Stanley	(19)	-
EUR	518.926	USD	609.332	03/07/2025	HSBC	(1.214)	-
EUR	806.695	USD	947.738	05/08/2025	Barclays	(146)	-
EUR	1.239	USD	1.456	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
GBP	63.801	USD	87.618	01/07/2025	HSBC	(331)	-
GBP	48.862	USD	67.019	02/07/2025	Morgan Stanley	(170)	-
GBP	81.847.350	USD	112.120.385	05/08/2025	HSBC	(125.338)	(0,01)
GBP	309.969	USD	425.910	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.766)	-
GBP	224.029	USD	307.034	05/08/2025	RBC	(486)	-
SGD	53.650	USD	42.204	05/08/2025	Barclays	(7)	-
SGD	18.403.665	USD	14.476.632	05/08/2025	HSBC	(1.576)	-
SGD	52.809	USD	41.549	05/08/2025	Morgan Stanley	(12)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	176.018	AUD	272.204	03/07/2025	BNP Paribas	(2.128)	-
USD	76.578	AUD	118.114	03/07/2025	Goldman Sachs	(723)	-
USD	7.198.711	AUD	11.020.042	03/07/2025	HSBC	(13.443)	-
USD	13.852	AUD	21.347	03/07/2025	Morgan Stanley	(118)	-
USD	1.248	AUD	1.911	05/08/2025	Morgan Stanley	(3)	-
USD	8.904	CAD	12.272	03/07/2025	Morgan Stanley	(72)	-
USD	13.310	CHF	10.848	03/07/2025	Barclays	(293)	-
USD	32.938	CHF	27.092	03/07/2025	BNP Paribas	(1.035)	-
USD	5.355.606	CHF	4.278.513	03/07/2025	Morgan Stanley	(9.634)	-
USD	2.595.763	EGP	157.822.410	12/03/2026	Goldman Sachs	(279.182)	(0,03)
USD	523.326	EUR	447.112	01/07/2025	Citibank	(599)	-
USD	307.502	EUR	269.868	03/07/2025	Citibank	(8.750)	-
USD	49.431.134	EUR	42.972.721	03/07/2025	HSBC	(927.622)	(0,08)
USD	364.268.831	EUR	311.062.459	03/07/2025	Morgan Stanley	(258.202)	(0,02)
USD	7.196.625	EUR	6.177.305	05/08/2025	Citibank	(59.607)	(0,01)
USD	289.788	EUR	250.724	05/08/2025	Morgan Stanley	(4.728)	-
USD	28.118	GBP	20.724	03/07/2025	Barclays	(235)	-
USD	3.150	GBP	2.337	03/07/2025	Citibank	(47)	-
USD	45.552	GBP	33.696	03/07/2025	Goldman Sachs	(548)	-
USD	555.741	GBP	410.535	03/07/2025	HSBC	(5.913)	-
USD	745.964	GBP	552.601	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.052)	-
USD	95.668	GBP	70.437	05/08/2025	Barclays	(714)	-
USD	11.962.245	MXN	229.252.459	22/07/2025	Goldman Sachs	(155.304)	(0,01)
USD	1.509	NZD	2.499	03/07/2025	Barclays	(7)	-
USD	360.017	NZD	593.666	03/07/2025	Morgan Stanley	(141)	-
USD	35.634	SGD	45.476	02/07/2025	Barclays	(38)	-
USD	185.865	SGD	238.422	03/07/2025	Barclays	(1.169)	-
USD	41.659	SGD	53.547	03/07/2025	BNP Paribas	(346)	-
USD	4.819	SGD	6.202	03/07/2025	HSBC	(47)	-
USD	32.202	SGD	41.480	03/07/2025	Morgan Stanley	(337)	-
USD	42.791	SGD	54.967	05/08/2025	HSBC	(442)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.872.574)	(0,16)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						14.210.147	1,21

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	1.316	USD	143.346.329	1.672.070	0,14
US Ultra Bond, 19/09/2025	61	USD	7.229.453	204.922	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				1.876.992	0,16
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				1.876.992	0,16

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
29.965.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	804.892	0,07
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							804.892	0,07
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Aktiva							804.892	0,07

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	1.215.000	1.190.850	0,22
<i>Anleihen</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,78% 13/01/2055	USD	2.173.000	2.225.607	0,41
<i>Österreich</i>					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	1.585.000	1.014.818	0,19
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.260.000	1.297.352	0,24	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	2.305.000	1.868.315	0,35
			1.297.352	0,24	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	440.000	452.021	0,08
<i>Aserbaidshjan</i>					GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	1.415.621	1.401.886	0,26
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.400.000	1.253.221	0,23				14.149.688	2,61
			1.253.221	0,23	<i>Kolumbien</i>				
<i>Bermuda</i>					Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	1.860.000	1.768.749	0,33
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	1.801.000	1.599.684	0,30	Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	1.330.000	1.262.879	0,23
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	399.000	392.616	0,07				3.031.628	0,56
			1.992.300	0,37	<i>Kroatien</i>				
<i>Bulgarien</i>					Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	1.090.000	1.373.418	0,25
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	3.774.000	3.691.254	0,68				1.373.418	0,25
			3.691.254	0,68	<i>Hongkong</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	1.000.000	942.972	0,17
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	1.180.000	1.186.093	0,22	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	1.800.000	1.794.154	0,33
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 5,5% 16/05/2034	USD	1.170.000	1.201.577	0,22	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	600.000	584.529	0,11
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	739.930	588.985	0,11				3.321.655	0,61
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	727.000	720.639	0,13	<i>Ungarn</i>				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030	USD	1.000.000	953.128	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	600.000	605.375	0,11
DP World Crescent Ltd., Reg. S 5,5% 08/05/2035	USD	746.000	752.496	0,14	Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 26/09/2030	USD	1.000.000	1.009.729	0,19
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	5.150.000	5.151.481	0,95	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	1.911.000	1.592.475	0,29
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5,431% 28/05/2029	USD	1.200.000	1.233.661	0,23	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	2.281.000	2.241.673	0,41
Gacsi First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	2.290.000	1.962.507	0,36	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	755.000	728.724	0,14
Gacsi First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	919.000	814.822	0,15	Hungary Government Bond, Reg. S 4,875% 22/03/2040	EUR	913.000	1.046.607	0,19
KIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 2,375% 30/11/2030	USD	971.000	957.139	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	2.506.000	2.560.601	0,47
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033	USD	1.460.000	1.433.793	0,26	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.440.000	1.474.373	0,27
Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25% 13/02/2030	USD	900.000	916.433	0,17	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	840.000	870.985	0,16
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4,638% 14/05/2029	USD	1.220.000	1.213.900	0,22	MVM Energetika Zrt., Reg. S 7,5% 09/06/2028	USD	1.000.000	1.054.198	0,20
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	690.000	682.767	0,13	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	1.230.000	1.255.676	0,23
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025	USD	630.000	625.674	0,12				14.440.416	2,66
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026	USD	510.000	500.491	0,09	<i>Indien</i>				
QNB Finance Ltd., Reg. S 4,875% 30/01/2029	USD	1.250.000	1.268.639	0,23	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	1.422.000	1.309.367	0,24
RAK Capital, Reg. S 5% 12/03/2035	USD	1.200.000	1.217.169	0,22	State Bank of India, Reg. S 4,875% 05/05/2028	USD	1.170.000	1.179.654	0,22
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,225% 18/02/2030	USD	2.360.000	2.402.633	0,44	State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	836.000	846.909	0,16
SNB Funding Ltd., Reg. S, FRN 6% 24/06/2035	USD	1.173.000	1.181.423	0,22				3.335.930	0,62
Suci Second Investment Co., Reg. S 4,875% 08/05/2032	USD	1.200.000	1.198.314	0,22	<i>Indonesien</i>				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	935.000	914.056	0,17	Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5,658% 30/10/2027	USD	1.390.000	1.381.718	0,26
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	2.100.000	2.086.356	0,39	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,5% 04/04/2026	USD	2.300.000	2.316.476	0,43
			31.164.176	5,75	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5,28% 05/04/2029	USD	1.390.000	1.414.962	0,26
<i>Chile</i>					Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	480.000	481.262	0,09
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	555.000	662.658	0,12	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	2.392.000	2.397.554	0,44
Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042	USD	724.000	627.346	0,12	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	1.470.000	1.444.276	0,27
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,75% 15/01/2031	USD	700.000	652.736	0,12	Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.062.000	1.014.051	0,19
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	451.000	439.080	0,08	Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	198.367	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	1.770.000	1.805.297	0,33					
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.780.000	1.809.074	0,33					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Indonesia Government Bond 5,15% 10/09/2054	USD	1.860.000	1.752.015	0,32	<i>Malaysia</i> Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4,759% 05/09/2034	USD	1.000.000	994.073	0,18
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	4.000.000	4.464.785	0,82				994.073	0,18
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	971.000	1.089.231	0,20	<i>Mexiko</i>				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.732.000	1.799.226	0,33	America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	1.060.000	1.105.998	0,20
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	1.000.000	987.258	0,18	America Movil SAB de CV 4,375% 16/07/2042	USD	550.000	462.313	0,08
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	600.000	617.197	0,11	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	500.000	500.134	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,6% 15/11/2033	USD	1.060.000	1.109.649	0,20	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	1.850.000	1.632.745	0,30
			22.468.027	4,14	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	1.174.000	818.968	0,15
<i>Insel Man</i>					Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031	USD	1.590.000	1.403.876	0,26
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	510.000	486.812	0,09	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4,7% 10/11/2047	USD	1.100.000	917.103	0,17
			486.812	0,09	Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	400.000	388.038	0,07
<i>Israel</i>					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	400.000	333.258	0,06
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033	USD	1.170.000	1.201.846	0,22	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	1.326.000	1.149.244	0,21
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75% 22/02/2032	USD	560.000	501.360	0,09	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	801.000	818.534	0,15
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	1.460.000	1.490.718	0,28	Mexico Government Bond 6,625% 29/01/2038	USD	1.541.000	1.561.803	0,29
Israel Government Bond 5,375% 19/02/2030	USD	1.132.000	1.158.065	0,21	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	890.000	687.970	0,13
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	1.118.000	1.133.606	0,21	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	724.000	663.727	0,12
Israel Government Bond 5,625% 19/02/2035	USD	1.038.000	1.058.755	0,20	Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	878.000	904.050	0,17
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	1.216.000	1.129.363	0,21	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	4.683.000	2.756.531	0,51
			7.673.713	1,42	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	808.000	635.492	0,12
<i>Jersey</i>					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	681.000	574.262	0,11
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	1.663.000	1.296.215	0,24	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	552.000	432.773	0,08
			1.296.215	0,24				17.746.819	3,27
<i>Kasachstan</i>					<i>Marokko</i> OCP SA, Reg. S 6,7% 01/03/2036	USD	1.770.000	1.780.686	0,33
Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S 5,45% 08/05/2028	USD	2.000.000	2.029.755	0,38				1.780.686	0,33
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4,714% 09/04/2035	USD	1.290.000	1.254.374	0,23	<i>Niederlande</i>				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	650.000	655.357	0,12	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.050.000	982.051	0,18
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	2.575.000	2.233.328	0,41	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	1.070.000	713.973	0,13
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	2.780.000	2.567.974	0,47	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	1.542.000	1.186.820	0,22
QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	1.375.000	1.347.317	0,25	SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5% 10/10/2028	USD	1.150.000	1.149.425	0,21
			10.088.105	1,86	SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5,625% 11/07/2029	USD	1.409.000	1.431.144	0,27
<i>Lettland</i>								5.463.413	1,01
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	1.400.000	1.401.351	0,26	<i>Oman</i> Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	2.400.000	2.433.618	0,45
			1.401.351	0,26				2.433.618	0,45
<i>Litauen</i>					<i>Panama</i> Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	555.000	466.205	0,09
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	833.000	1.027.818	0,19	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	757.000	855.940	0,16
			1.027.818	0,19	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	3.155.000	2.411.619	0,44
<i>Luxemburg</i>					Panama Government Bond 3,298% 19/01/2033	USD	1.300.000	1.056.120	0,19
Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	2.498.910	2.592.019	0,48	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	1.600.000	1.554.080	0,29
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	3.206.000	2.495.863	0,46	Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	1.537.000	1.034.078	0,19
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.783.000	1.846.367	0,34	Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	1.085.000	988.815	0,18
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	879.000	879.751	0,16				8.366.857	1,54
TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	2.547.000	2.632.496	0,49					
			10.446.496	1,93					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Paraguay</i>					Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	1.699.000	1.204.985	0,22
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	2.600.000	2.232.750	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.400.000	879.484	0,16
			2.232.750	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	772.000	783.249	0,15
<i>Peru</i>							14.147.194	2,61	
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	1.375.000	1.303.390	0,24	<i>Saudi-Arabien</i>				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5,5% 06/05/2030	USD	1.290.000	1.305.886	0,24	Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.142.000	1.155.493	0,21
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.652.424	1.616.321	0,30	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	1.000.000	1.042.314	0,19
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	2.160.000	2.160.069	0,40	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,625% 13/01/2035	USD	1.163.000	1.214.977	0,23
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	840.000	833.866	0,15	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	864.000	825.555	0,15
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	3.000.000	2.706.750	0,50	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	2.022.000	1.378.321	0,26
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.178.000	993.785	0,18	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	1.618.000	1.410.560	0,26
Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041	USD	2.103.000	1.567.745	0,29	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	370.000	235.139	0,04
			12.487.812	2,30	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,75% 17/07/2054	USD	1.804.000	1.696.482	0,31
<i>Philippinen</i>					Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 6,375% 02/06/2055	USD	1.760.000	1.761.166	0,33
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	767.000	788.406	0,15	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.220.000	1.115.819	0,21
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,5% 06/03/2034	USD	700.000	715.445	0,13	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	1.116.000	668.481	0,12
Philippines Government Bond 4,75% 05/03/2035	USD	1.220.000	1.196.361	0,22			12.504.307	2,31	
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.640.000	1.610.798	0,30	<i>Serbien</i>				
Philippines Government Bond 5,175% 05/09/2049	USD	1.240.000	1.148.531	0,21	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	2.500.000	2.527.563	0,47
Philippines Government Bond 5,9% 04/02/2050	USD	700.000	715.306	0,13			2.527.563	0,47	
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	748.000	765.204	0,14					
			6.940.051	1,28	<i>Singapur</i>				
<i>Polen</i>					ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	2.568.000	2.600.002	0,48
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	593.000	625.851	0,12	Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	1.400.000	1.385.619	0,26
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	1.740.000	1.757.245	0,32			3.985.621	0,74	
Orlen SA, Reg. S 3,625% 02/07/2032	EUR	1.698.000	1.974.793	0,36	<i>Slowenien</i>				
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	974.000	1.030.745	0,19	Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033	USD	2.500.000	2.536.330	0,47
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	800.000	796.860	0,15			2.536.330	0,47	
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	335.000	337.050	0,06	<i>Südkorea</i>				
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.808.000	2.609.642	0,48	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	742.000	727.389	0,13
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.082.000	1.005.910	0,19	KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	990.000	964.570	0,18
			10.138.096	1,87	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	2.622.000	2.659.180	0,49
<i>Katar</i>					Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5,5% 31/07/2027	USD	2.420.000	2.458.206	0,45
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	2.148.000	2.028.167	0,38	POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	710.000	713.858	0,13
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	1.000.000	877.056	0,16	POSCO, Reg. S 5,875% 17/01/2033	USD	1.270.000	1.320.789	0,24
			2.905.223	0,54	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	983.000	959.202	0,18
<i>Rumänien</i>					Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	355.000	365.493	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	1.000.000	1.033.885	0,19	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	1.230.000	1.227.898	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	600.000	668.245	0,12			11.396.585	2,10	
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.970.000	1.688.074	0,31	<i>Supranational</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	579.000	681.562	0,13	Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	3.146.000	3.127.832	0,58
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	2.200.000	2.292.027	0,42	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.618.000	1.499.129	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	1.664.000	1.634.517	0,30	Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	2.375.000	2.363.187	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 5,75% 24/03/2035	USD	1.000.000	927.174	0,17	Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	1.699.000	1.566.571	0,29
Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	615.000	688.248	0,13	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	1.699.000	1.559.933	0,29
Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	1.152.000	1.199.670	0,22	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	952.000	820.444	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	637.000	466.074	0,09	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1.190.000	1.169.847	0,21

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031 Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	2.669.000	2.421.157	0,45	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	1.882.995	1.672.627	0,31
	USD	1.309.000	1.329.111	0,24	Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	1.160.000	1.053.350	0,19
			15.857.211	2,92				6.801.362	1,25
<i>Thailand</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.142.000	713.531	0,13	Gerdau Trade, Inc. 5,75% 09/06/2035	USD	1.332.000	1.335.663	0,25
			713.531	0,13	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	450.000	467.359	0,09
<i>Trinidad und Tobago</i>					Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	789.000	786.135	0,14
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	1.190.000	1.189.869	0,22				2.589.157	0,48
			1.189.869	0,22	<i>Anleihen insgesamt</i>			319.783.156	58,99
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			319.783.156	58,99
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S, FRN 5,361% 10/03/2035	USD	1.250.000	1.253.837	0,23	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	1.780.000	1.727.834	0,32	<i>Anleihen</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	890.000	797.171	0,15	<i>Bermuda</i>				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	1.071.000	1.103.462	0,20	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	1.110.000	988.240	0,18
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5% 06/05/2035	USD	1.700.000	1.695.733	0,31				988.240	0,18
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,25% 02/10/2054	USD	1.920.000	1.783.007	0,33	<i>Kanada</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054	USD	1.000.000	995.116	0,18	St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75% 02/04/2034	USD	1.291.000	1.308.193	0,24
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	1.970.000	1.346.244	0,25	Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5,854% 13/05/2032	USD	780.000	796.622	0,15
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	1.523.000	1.389.963	0,26				2.104.815	0,39
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	1.550.000	1.576.514	0,29	<i>Kaimaninseln</i>				
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.020.000	2.205.378	0,41	ABQ Finance Ltd., Reg. S 4,95% 25/03/2030	USD	1.200.000	1.210.503	0,22
DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	600.000	560.232	0,10	El Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5,059% 25/03/2030	USD	1.200.000	1.215.840	0,23
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028	USD	1.040.000	1.086.392	0,20	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3,875% 17/09/2029	USD	1.250.000	1.211.198	0,22
Equate Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5% 05/09/2031	USD	1.210.000	1.208.959	0,22	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 8,045% Perpetual	USD	1.315.000	1.322.206	0,24
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	1.683.000	1.454.920	0,27	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	3.531.280	3.315.539	0,61
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	680.000	684.147	0,13	Poinsettia Finance Ltd., Reg. S 6,625% 17/06/2031	USD	1.283.500	1.181.680	0,22
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	957.000	947.590	0,17	Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	3.765.000	3.799.336	0,70
MDGH Sukuk Ltd., Reg. S 5% 04/06/2035	USD	1.800.000	1.833.273	0,34	Sands China Ltd., STEP 4,375% 18/06/2030	USD	770.000	736.692	0,14
NBK Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	USD	4.130.000	3.995.925	0,74				13.992.994	2,58
			27.645.697	5,10	<i>Chile</i>				
<i>Großbritannien</i>					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	2.569.908	1.890.881	0,35
Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	1.348.000	1.325.810	0,24	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	2.838.000	2.956.926	0,54
Anglo American Capital plc, Reg. S 4,5% 15/03/2028	USD	970.000	969.978	0,18	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	2.737.000	2.660.234	0,49
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	2.330.000	2.369.067	0,44	Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	1.289.000	1.330.903	0,24
Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032	USD	600.000	610.528	0,11	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	3.753.470	3.312.437	0,61
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	775.000	811.094	0,15	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	873.000	914.146	0,17
Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	1.950.000	1.826.904	0,34	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	600.000	519.329	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	1.633.000	1.736.490	0,32	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	226.000	202.068	0,04
			9.649.871	1,78	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	1.350.000	1.365.969	0,25
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Engie Energia Chile SA, Reg. S 6,375% 17/04/2034	USD	1.865.000	1.935.682	0,36
Las Vegas Sands Corp. 6% 15/08/2029	USD	890.000	913.964	0,17	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033	USD	730.000	751.042	0,14
Las Vegas Sands Corp. 6,2% 15/08/2034	USD	970.000	984.762	0,18	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 26/02/2034	USD	1.140.000	1.169.748	0,22
Tongyang Life Insurance Co., Reg. S 6,25% 30/04/2035	USD	885.000	911.159	0,17				19.009.365	3,51
			2.809.885	0,52	<i>Uruguay</i>				
<i>Uruguay</i>					Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.645.509	1.740.619	0,32
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	2.530.062	2.334.766	0,43					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kolumbien</i>					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035				
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 7,85% 09/11/2033	USD	1.800.000	1.998.334	0,37	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255% 22/01/2032	USD	1.922.000	1.889.421	0,35
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	2.920.000	3.162.360	0,58	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,658% 22/01/2037	USD	1.571.000	1.631.072	0,30
SURA Asset Management SA, Reg. S 6,35% 13/05/2032	USD	2.010.000	2.129.595	0,39	FIEMEX Energía - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	1.355.000	1.402.425	0,26
			7.290.289	1,34	Gruma SAB de CV, Reg. S 5,39% 09/12/2034	USD	1.885.099	1.912.546	0,35
<i>Hongkong</i>					Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,375% 05/04/2034	USD	465.000	473.923	0,09	Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	1.260.000	1.264.058	0,23
AIA Group Ltd., Reg. S 5,4% 30/09/2054	USD	1.415.000	1.322.093	0,24	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.551.000	1.180.908	0,22
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	740.000	726.636	0,13	Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	1.528.000	1.262.212	0,23
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	1.210.000	1.226.346	0,23	Mexico Government Bond 6,875% 13/05/2037	USD	1.915.676	1.904.805	0,35
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	1.102.000	1.081.457	0,20	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,8% 13/05/2030	USD	1.200.000	1.241.400	0,23
			4.830.455	0,89	Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	777.000	807.594	0,15
<i>Indien</i>					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18% 15/02/2029	USD	1.160.000	1.180.233	0,22	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.765.000	2.829.258	0,52
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	2.590.000	2.620.796	0,48	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	530.000	498.363	0,09
			3.801.029	0,70	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	1.280.000	1.263.692	0,23
<i>Indonesien</i>					Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030				
Indonesia Government Bond 4,7% 10/02/2034	USD	600.000	590.087	0,11	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.901.000	1.901.387	0,35
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	609.000	567.219	0,10	Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	730.000	725.171	0,13
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5,25% 21/05/2030	USD	1.000.000	1.010.631	0,19	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1.000.000	960.456	0,18
			2.167.937	0,40	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.000.000	965.441	0,18
<i>Kuwait</i>					Sitiros Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029				
EQUATE Petrochemical Co. KSC, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	2.397.000	2.377.422	0,44	Sitiros Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	1.546.000	1.395.809	0,26
			2.377.422	0,44	Sitiros Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	3.200.000	2.973.684	0,55
<i>Luxemburg</i>					Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026				
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	2.493.615	2.495.806	0,46	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.901.000	1.901.387	0,35
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,672% 20/10/2035	USD	859.000	865.080	0,16	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	730.000	725.171	0,13
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	2.097.432	1.988.126	0,37	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	1.000.000	960.456	0,18
Nexa Resources SA, Reg. S 6,6% 08/04/2037	USD	1.200.000	1.205.728	0,22	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.000.000	965.441	0,18
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	1.080.000	1.061.590	0,19	Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	1.546.000	1.395.809	0,26
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	1.336.000	1.249.899	0,23	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	3.200.000	2.973.684	0,55
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	2.523.156	2.375.942	0,44	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	755.000	809.001	0,15
			11.242.171	2,07	Sitiros Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1.610.000	1.268.305	0,23
<i>Malaysia</i>					Sitiros Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,34% 03/04/2035	USD	2.500.000	2.560.682	0,47	Marokko				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	3.700.000	3.732.228	0,69	OCP SA, Reg. S 6,75% 02/05/2034	USD	1.200.000	1.245.489	0,23
			6.292.910	1,16	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	3.669.000	3.672.646	0,68
<i>Marshallinseln</i>					<i>Panama</i>				
Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033	USD	393.625	412.642	0,08	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, Reg. S 2,375% 14/09/2025	USD	2.686.000	2.673.013	0,49
			412.642	0,08	Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	2.556.000	2.721.501	0,50
<i>Mexiko</i>					Panama Government Bond 8% 01/03/2038				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.703.000	1.826.331	0,34	Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	1.500.000	1.601.025	0,30
Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	1.472.000	1.400.496	0,26	Paraguay				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5,875% 07/05/2030	USD	900.000	910.710	0,17	Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	1.310.000	1.298.494	0,24
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	1.490.000	1.471.224	0,27	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	1.000.000	1.017.250	0,19
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 7,625% 11/02/2035	USD	973.000	999.758	0,19	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,65% 04/03/2055	USD	1.358.000	1.354.741	0,25
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	1.260.000	1.207.387	0,22	Peru				
Cometa Energía SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	2.561.282	2.637.721	0,49	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5,85% 11/01/2029	USD	1.172.000	1.212.521	0,22
					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	1.940.000	1.940.000	0,36
					Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6,397% 30/04/2035	USD	1.679.000	1.643.355	0,30
					Consortio Transmataro SA, Reg. S 4,7% 16/04/2034	USD	1.200.000	1.226.400	0,23
					Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru, Reg. S 7,75% 05/11/2038	USD	1.376.000	1.319.228	0,24
					Kallpa Generacion SA, Reg. S 5,875% 30/01/2032	USD	1.200.000	1.266.288	0,23
					Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	1.209.000	1.237.786	0,23
					Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	855.000	794.255	0,15
						USD	2.005.000	1.983.038	0,37

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	1.203.000	1.158.730	0,21	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Pluspetrol Camisea SA, Reg. S 6,24% 03/07/2036	USD	1.388.000	1.431.288	0,27	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S, FRN 7,15% Perpetual	USD	1.860.000	1.934.619	0,36
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4,25% 30/04/2028	USD	996.000	988.714	0,18	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.340.000	1.320.253	0,24
			16.201.603	2,99				3.254.872	0,60
<i>Polen</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			188.219.536	34,72
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,75% 09/07/2034	USD	1.000.000	1.029.716	0,19	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			188.219.536	34,72
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 09/07/2054	USD	800.000	793.219	0,15	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	3.305.000	3.390.988	0,62	<i>Anleihen</i>				
			5.213.923	0,96	<i>Irland</i>				
<i>Singapur</i>					Vnesheconombank 5,942% 31/12/2025*	USD	2.957.000	0	0,00
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	453.000	443.959	0,08				0	0,00
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	1.270.000	1.193.885	0,22	<i>Anleihen insgesamt</i>			0	0,00
			1.637.844	0,30	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			0	0,00
<i>Südkorea</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.158.000	3.076.416	0,57	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	795.000	819.844	0,15	<i>Luxemburg</i>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	710.000	721.476	0,13	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21.695.275	21.695.275	4,00
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.210.000	1.306.093	0,24				21.695.275	4,00
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.244.000	1.265.744	0,24	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			21.695.275	4,00
			7.189.573	1,33	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			21.695.275	4,00
<i>Spanien</i>					Wertpapierbestand insgesamt			529.697.967	97,71
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	3.010.000	2.700.651	0,50	Bankguthaben			226.825	0,04
			2.700.651	0,50	Andere Aktiva/(Passiva)			12.173.778	2,25
<i>Supranational</i>					Nettovermögen insgesamt			542.098.570	100,00
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	2.138.000	2.141.776	0,40					
			2.141.776	0,40					
<i>Thailand</i>									
Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	1.740.000	1.785.766	0,33					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	1.175.000	1.201.609	0,22					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	1.170.000	1.210.475	0,22					
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	1.700.000	1.580.957	0,29					
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	971.000	963.937	0,18					
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	600.000	588.726	0,11					
			7.331.470	1,35					
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>									
NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030	USD	1.180.000	1.213.707	0,22					
			1.213.707	0,22					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6,4% 15/01/2034	USD	650.000	692.789	0,13					
GUSAP III LP, Reg. S 7,25% 16/04/2044	USD	1.120.000	1.241.393	0,23					
Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	1.179.000	1.203.656	0,22					
			3.137.838	0,58					
<i>Uruguay</i>									
Uruguay Government Bond 5,442% 14/02/2037	USD	2.560.000	2.624.256	0,48					
			2.624.256	0,48					

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

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Mexiko	11,36
Kaimaninseln	8,33
Luxemburg	8,00
Chile	6,12
Vereinigte Arabische Emirate	5,32
Peru	5,29
Indonesien	4,54
Südkorea	3,43
Supranational	3,32
Panama	3,13
Polen	2,83
Ungarn	2,66
Rumänien	2,61
Saudi-Arabien	2,31
Kolumbien	1,90
Kasachstan	1,86
Großbritannien	1,78
Uruguay	1,73
Hongkong	1,50
Thailand	1,48
Israel	1,42
Malaysia	1,34
Indien	1,32
Philippinen	1,28
Marokko	1,24
Vereinigte Staaten von Amerika	1,10
Paraguay	1,09
Britische Jungferninseln	1,08
Singapur	1,04
Niederlande	1,01
Bulgarien	0,68
Bermuda	0,55
Katar	0,54
Spanien	0,50
Slowenien	0,47
Serbien	0,47
Oman	0,45
Kuwait	0,44
Kanada	0,39
Lettland	0,26
Kroatien	0,25
Österreich	0,24
Jersey	0,24
Aserbaidshan	0,23
Trinidad und Tobago	0,22
Litauen	0,19
Insel Man	0,09
Marshallinseln	0,08
Irland	-
Wertpapierbestand insgesamt	97,71
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,29
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	194.412	USD	236.098	03/07/2025	Goldman Sachs	7.694	-
CHF	31.830.650	USD	38.765.390	03/07/2025	HSBC	1.150.128	0,21
CHF	253.306	USD	309.978	03/07/2025	Morgan Stanley	7.667	-
CHF	32.337.773	USD	40.647.078	05/08/2025	Morgan Stanley	87.426	0,02
EUR	57.375	USD	67.156	01/07/2025	Citibank	77	-
EUR	1.103.443	USD	1.254.423	03/07/2025	BNP Paribas	38.677	0,01
EUR	1.372.079	USD	1.575.274	03/07/2025	Goldman Sachs	32.634	-
EUR	668.133	USD	764.471	03/07/2025	HSBC	18.500	-
EUR	213.262.104	USD	242.660.706	03/07/2025	Morgan Stanley	7.256.309	1,34
EUR	587.072	USD	676.691	15/07/2025	Barclays	11.866	-
EUR	957.577	USD	1.097.473	15/07/2025	HSBC	25.638	0,01
EUR	748.794	USD	879.147	05/08/2025	Citibank	431	-
EUR	205.040.282	USD	240.783.539	05/08/2025	Morgan Stanley	69.066	0,01
JPY	5.727.916	USD	39.586	03/07/2025	HSBC	94	-
JPY	6.736.760	USD	46.804	05/08/2025	Citibank	52	-
JPY	7.453.237	USD	51.514	05/08/2025	Morgan Stanley	325	-
SGD	71.092	USD	55.504	03/07/2025	Barclays	265	-
SGD	84.878	USD	65.923	03/07/2025	BNP Paribas	661	-
SGD	27.217.116	USD	21.142.841	03/07/2025	HSBC	208.006	0,04
SGD	344.734	USD	268.654	03/07/2025	Morgan Stanley	1.778	-
SGD	112.342	USD	88.031	05/08/2025	HSBC	329	-
SGD	101.770	USD	80.028	05/08/2025	Morgan Stanley	17	-
USD	16.900	JPY	2.430.000	03/07/2025	Barclays	67	-
USD	40.103	JPY	5.722.606	03/07/2025	Goldman Sachs	460	-
USD	32.925	JPY	4.750.448	03/07/2025	HSBC	16	-
USD	12.470.882	JPY	1.797.526.035	03/07/2025	Morgan Stanley	18.673	0,01
USD	21.626.624	SGD	27.559.607	03/07/2025	HSBC	7.105	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						8.943.961	1,65
EUR	104.350	USD	122.289	02/07/2025	Morgan Stanley	(12)	-
JPY	5.280.255	USD	36.914	03/07/2025	Citibank	(336)	-
JPY	1.789.919.242	USD	12.469.760	03/07/2025	HSBC	(70.247)	(0,01)
JPY	4.660.872	USD	32.440	03/07/2025	Morgan Stanley	(152)	-
JPY	4.840.804	USD	33.699	03/07/2025	RBC	(165)	-
JPY	1.797.526.035	USD	12.516.975	05/08/2025	Morgan Stanley	(14.694)	-
SGD	27.559.607	USD	21.678.850	05/08/2025	HSBC	(2.360)	-
USD	123.512	CHF	101.590	03/07/2025	BNP Paribas	(3.881)	-
USD	40.276.263	CHF	32.176.778	03/07/2025	Morgan Stanley	(73.299)	(0,02)
USD	64.322	EUR	55.529	03/07/2025	Barclays	(750)	-
USD	1.094	EUR	960	03/07/2025	BNP Paribas	(31)	-
USD	11.678.228	EUR	10.195.477	03/07/2025	Citibank	(269.620)	(0,05)
USD	136.651	EUR	119.997	03/07/2025	HSBC	(3.971)	-
USD	241.379.822	EUR	206.033.797	03/07/2025	Morgan Stanley	(66.504)	(0,02)
USD	185.086	EUR	160.347	15/07/2025	BNP Paribas	(2.980)	-
USD	656.633	EUR	569.642	15/07/2025	Citibank	(11.481)	-
USD	8.772.075	EUR	7.660.765	15/07/2025	HSBC	(212.987)	(0,04)
USD	142.683	EUR	122.028	05/08/2025	Citibank	(659)	-
USD	256.033	EUR	219.826	05/08/2025	Morgan Stanley	(2.189)	-
USD	67.201	SGD	86.197	03/07/2025	Barclays	(418)	-
USD	56.046	SGD	72.016	03/07/2025	Morgan Stanley	(447)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(737.183)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						8.206.778	1,51

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	318	USD	34.638.399	403.352	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				403.352	0,07
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				403.352	0,07

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
8.940.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	240.138	0,04
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							<u>240.138</u>	<u>0,04</u>
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Aktiva							<u><u>240.138</u></u>	<u><u>0,04</u></u>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Dominikanische Republik</i>				
<i>Anleihen</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25% 15/09/2035	DOP	120.000.000	2.135.798	0,20
<i>Angola</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	50.500.000	876.960	0,08
Angola Government Bond, 144A 8,75% 14/04/2032	USD	1.200.000	1.060.334	0,10	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,5% 15/03/2037	DOP	34.350.000	586.837	0,06
			1.060.334	0,10				3.599.595	0,34
<i>Brasilien</i>					<i>Ecuador</i>				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	57.810	10.534.811	1,00	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	2.000.000	1.441.747	0,14
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	122.520	21.524.818	2,03				1.441.747	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	10.000	1.621.512	0,15	<i>Ägypten</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	37.230	5.514.510	0,52	Egypt Government Bond, 144A 8,5% 31/01/2047	USD	1.500.000	1.220.173	0,12
			39.195.651	3,70	Egypt Government Bond 25,318% 13/08/2027	EGP	134.400.000	2.770.324	0,26
<i>Chile</i>					Egypt Government Bond 24,458% 01/10/2027	EGP	265.000.000	5.385.287	0,51
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S. 144A 7% 01/05/2034	CLP	7.600.000.000	8.912.272	0,84	Egypt Government Bond 22,576% 07/01/2028	EGP	641.300.000	12.695.966	1,20
			8.912.272	0,84	Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	1.400.000	1.419.607	0,13
								23.491.357	2,22
<i>China</i>					<i>Gabun</i>				
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	139.470.000	20.909.207	1,97	Gabon Government Bond, Reg. S 9,5% 18/02/2029	USD	1.100.000	1.007.387	0,09
China Government Bond 1,67% 25/05/2035	CNH	24.270.000	3.392.315	0,32				1.007.387	0,09
China Government Bond 1,98% 25/04/2045	CNH	17.660.000	2.495.633	0,24	<i>Ungarn</i>				
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNH	34.500.000	6.665.643	0,63	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	1.655.820.000	4.152.114	0,39
China Government Bond 3,72% 12/04/2051	CNH	12.900.000	2.455.957	0,23	Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	819.660.000	1.998.716	0,19
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	23.400.000	4.078.477	0,39	Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	3.645.000.000	9.485.039	0,90
People's Republic of China 2,11% 25/08/2034	CNH	18.210.000	2.631.371	0,25	Hungary Government Bond 2,25% 22/06/2034	HUF	902.340.000	1.845.011	0,17
People's Republic of China 2,04% 25/11/2034	CNH	15.800.000	2.270.940	0,21	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	897.730.000	2.627.571	0,25
			44.899.543	4,24				20.108.451	1,90
<i>Kolumbien</i>					<i>Indien</i>				
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	1.200.000	978.944	0,09	India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	3.495.770.000	42.701.548	4,03
Colombia Titulos de Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	15.340.400.000	3.249.606	0,31	India Government Bond 7,1% 08/04/2034	INR	1.152.000.000	14.034.358	1,32
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	35.362.700.000	7.026.271	0,66	India Government Bond 6,64% 16/06/2035	INR	577.900.000	6.859.867	0,65
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	5.522.900.000	1.417.732	0,14	India Government Bond 7,3% 19/06/2053	INR	560.520.000	6.778.566	0,64
Colombia Titulos de Tesoreria 7,25% 18/10/2034	COP	33.234.000.000	5.956.848	0,56	India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	2.103.820.000	24.795.197	2,34
Colombia Titulos de Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	67.752.600.000	10.738.111	1,01				95.169.536	8,98
Colombia Titulos de Tesoreria 12,75% 28/11/2040	COP	25.239.200.000	6.155.029	0,58	<i>Indonesien</i>				
Colombia Titulos de Tesoreria (COLOMBIA) 7% 26/03/2031	COP	55.237.900.000	10.975.306	1,04	Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	50.474.000.000	3.176.162	0,30
			46.497.847	4,39	Indonesia Government Bond 6,5% 15/07/2030	IDR	230.355.000.000	14.307.408	1,35
<i>Tschechische Republik</i>					Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	41.375.000.000	2.991.717	0,28
Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	128.390.000	5.277.964	0,50	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	52.000.000.000	3.295.938	0,31
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	500.600.000	24.452.919	2,31	Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	201.840.000.000	12.438.615	1,17
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	193.100.000	7.826.524	0,74	Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	112.685.000.000	7.711.305	0,73
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95% 15/05/2030	CZK	25.300.000	1.051.271	0,10	Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	365.591.000.000	22.345.300	2,11
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	25.590.000	1.209.364	0,11	Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	3.106.000.000	208.851	0,02
			39.818.042	3,76	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	318.770.000.000	20.096.942	1,90
					Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	146.291.000.000	9.001.605	0,85
					Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	139.239.000.000	9.533.433	0,90
					Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035	IDR	73.747.000.000	4.803.889	0,45
					Indonesia Government Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	185.507.000.000	11.530.628	1,09

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Indonesia Government Bond 7,5% 15/05/2038	IDR	26.398.000.000	1.706.724	0,16	<i>Rumänien</i>				
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2038	IDR	37.052.000.000	2.331.298	0,22	Romania Government Bond 6,3% 26/04/2028	RON	17.830.000	4.013.879	0,38
			125.479.815	11,84	Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	56.065.000	13.271.047	1,25
<i>Elfenbeinküste</i>					Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	73.070.000	13.807.414	1,30
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	1.393.000	1.343.564	0,13	Romania Government Bond 7,2% 30/10/2033	RON	11.330.000	2.581.151	0,25
			1.343.564	0,13				33.673.491	3,18
<i>Jordanien</i>					<i>Serbien</i>				
Jordan Government Bond, 144A 7,375% 10/10/2047	USD	2.000.000	1.772.209	0,17	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	3.450	2.571.674	0,24
			1.772.209	0,17				2.571.674	0,24
<i>Libanon</i>					<i>Südafrika</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	4.000.000	746.024	0,07	South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	276.045.000	14.855.380	1,40
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	4.088.000	763.279	0,07	South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	198.000.000	10.431.566	0,99
			1.509.303	0,14	South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036	ZAR	132.071.379	5.549.592	0,52
<i>Mexiko</i>					South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	348.105.993	17.084.161	1,61
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	17.516	91.667	0,01	South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	103.815.720	5.978.203	0,56
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	3.843.000	19.345.426	1,83	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	370.805.000	18.091.827	1,71
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	2.225.100	10.735.975	1,01				71.990.729	6,79
Mexican Bonos 8% 21/02/2036	MXN	4.925.000	24.157.237	2,28	<i>Supranational</i>				
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	7.200.900	31.433.246	2,97	Asian Development Bank 20% 29/10/2025	EGP	270.000.000	5.385.656	0,51
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	499.900	2.187.872	0,21	European Investment Bank, Reg. S 7,4% 23/10/2033	INR	390.000.000	4.793.522	0,45
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	517.000	2.241.337	0,21				10.179.178	0,96
Mexico Government Bond 6,625% 29/01/2038	USD	5.349.000	5.421.211	0,51	<i>Thailand</i>				
Mexico Government Bond, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	2.234.000	10.762.107	1,01	Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	33.546.000	1.032.142	0,10
			106.376.078	10,04				1.032.142	0,10
<i>Nigeria</i>					<i>Türkei</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	1.100.000	1.044.203	0,10	Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	131.518.455	3.199.251	0,30
			1.044.203	0,10	Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	135.093.387	3.163.711	0,30
<i>Pakistan</i>					Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	826.641.128	19.090.343	1,80
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051	USD	1.500.000	1.234.398	0,12	Türkiye Government Bond 26,564% 05/10/2033	TRY	52.700.000	1.221.772	0,12
			1.234.398	0,12				26.675.077	2,52
<i>Panama</i>					<i>Ukraine</i>				
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	1.300.000	874.627	0,08	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858% 01/08/2041	USD	2.100.000	1.504.671	0,14
			874.627	0,08	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	600.000	372.563	0,03
<i>Peru</i>					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	2.500.000	1.250.889	0,12
Peru Bonos de Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	36.104.000	9.597.333	0,90				3.128.123	0,29
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 6,85% 12/08/2035	PEN	65.800.000	19.049.201	1,80	<i>Uruguay</i>				
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	40.670.000	12.172.830	1,15	Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	87.934.787	2.294.702	0,22
			40.819.364	3,85				2.294.702	0,22
<i>Philippinen</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			858.045.484	80,99
Philippines Government Bond 6,75% 15/09/2032	PHP	452.000.000	8.337.834	0,79	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			858.045.484	80,99
Philippines Government Bond 6,375% 28/04/2035	PHP	215.360.000	3.863.043	0,36	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
Philippines Government Bond 6,25% 14/01/2036	PHP	150.000.000	2.606.260	0,25	<i>Anleihen</i>				
			14.807.137	1,40	<i>China</i>				
<i>Polen</i>					China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	2.500.000	368.115	0,03
Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	92.589.000	25.584.667	2,41				368.115	0,03
Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	179.422.000	40.014.856	3,78					
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	44.710.000	12.882.927	1,22					
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	3.700.000	991.845	0,09					
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	24.905.000	6.563.613	0,62					
			86.037.908	8,12					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	100.000	23.794	0,00
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	31.700.000	7.661.413	0,73
Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	185.350.000	44.538.861	4,21
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	47.610.000	11.580.940	1,09
Malaysia Government Bond 4,054% 18/04/2039	MYR	19.400.000	4.791.191	0,45
Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	73.520.000	19.475.535	1,84
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	10.244.000	2.457.574	0,23
Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	14.000.000	4.042.602	0,38
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	9.500.000	2.425.054	0,23
			96.996.964	9,16
<i>Mexiko</i>				
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.600.000	1.444.563	0,14
			1.444.563	0,14
<i>Nigeria</i>				
Nigeria OMO Bill 0% 25/11/2025	NGN	5.389.000.000	3.224.858	0,30
			3.224.858	0,30
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	10.520.000	334.079	0,03
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	117.270.000	4.145.007	0,39
Thailand Government Bond 2,8% 17/06/2034	THB	186.600.000	6.310.024	0,60
Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	280.505.000	10.119.173	0,96
Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	10.045.000	366.026	0,03
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	120.000.000	3.704.058	0,35
Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	572.990.000	21.283.902	2,01
Thailand Government Bond 2,98% 17/06/2045	THB	110.000.000	3.866.722	0,36
			50.128.991	4,73
<i>Anleihen insgesamt</i>			152.163.491	14,36
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			152.163.491	14,36
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.324.963	2.324.963	0,22
			2.324.963	0,22
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			2.324.963	0,22
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			2.324.963	0,22
Wertpapierbestand insgesamt			1.012.533.938	95,57
Bankguthaben			32.243.293	3,04
Andere Aktiva/(Passiva)			14.738.403	1,39
Nettovermögen insgesamt			1.059.515.634	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Indonesien	11,84
Mexiko	10,18
Malaysia	9,16
Indien	8,98
Polen	8,12
Südafrika	6,79
Thailand	4,83
Kolumbien	4,39
China	4,27
Peru	3,85
Tschechische Republik	3,76
Brasilien	3,70
Rumänien	3,18
Türkei	2,52
Ägypten	2,22
Ungarn	1,90
Philippinen	1,40
Supranational	0,96
Chile	0,84
Nigeria	0,40
Dominikanische Republik	0,34
Ukraine	0,29
Serbien	0,24
Luxemburg	0,22
Uruguay	0,22
Jordanien	0,17
Libanon	0,14
Ecuador	0,14
Elfenbeinküste	0,13
Pakistan	0,12
Angola	0,10
Gabun	0,09
Panama	0,08
Wertpapierbestand insgesamt	95,57
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,43
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.
§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	162.341	USD	105.168	03/07/2025	Barclays	1.078	-
AUD	24.893.838	USD	15.981.040	03/07/2025	BNP Paribas	310.931	0,03
AUD	111.772	USD	72.381	03/07/2025	Citibank	770	-
AUD	894.903	USD	581.152	03/07/2025	HSBC	4.524	-
AUD	280.095	USD	181.107	03/07/2025	Morgan Stanley	2.204	-
AUD	66.984	USD	43.762	07/07/2025	Morgan Stanley	78	-
AUD	25.999.049	USD	16.992.957	05/08/2025	HSBC	34.307	-
AUD	27.517.223	USD	17.844.685	22/09/2025	Morgan Stanley	195.485	0,02
BRL	6.869.859	USD	1.224.830	22/07/2025	Citibank	23.879	-
BRL	3.570.238	USD	633.263	22/07/2025	Goldman Sachs	15.686	-
BRL	13.050.802	USD	2.323.137	22/09/2025	Citibank	11.884	-
BRL	195.815.999	USD	34.393.206	22/09/2025	Goldman Sachs	641.766	0,06
BRL	36.229.947	USD	6.409.057	22/09/2025	State Street	73.126	0,01
CLP	1.287.404.794	USD	1.368.371	22/07/2025	HSBC	7.976	-
CLP	7.220.607.020	USD	7.682.581	22/09/2025	BNP Paribas	35.894	-
CNH	4.717.072	USD	658.938	22/07/2025	Goldman Sachs	630	-
CNH	21.990.316	USD	3.086.494	22/09/2025	BNP Paribas	3.932	-
CNH	18.864.666	USD	2.646.506	22/09/2025	HSBC	4.655	-
CNH	36.439.411	USD	5.110.057	22/09/2025	Merrill Lynch	10.984	-
CNH	500.596.868	USD	70.184.838	22/09/2025	Standard Chartered	166.941	0,02
COP	2.616.861.359	USD	629.303	22/07/2025	Barclays	9.421	-
COP	32.197.861.835	USD	7.568.844	22/09/2025	Morgan Stanley	221.944	0,02
CZK	29.196.325	USD	1.354.654	22/07/2025	Goldman Sachs	29.116	-
CZK	159.475.818	USD	7.480.276	22/09/2025	HSBC	92.473	0,01
CZK	171.954.112	USD	8.151.841	22/09/2025	Morgan Stanley	13.444	-
EUR	1.270.156	USD	1.453.043	03/07/2025	BNP Paribas	35.424	-
EUR	620.795	USD	710.277	03/07/2025	Citibank	17.218	-
EUR	2.525.971	USD	2.884.979	03/07/2025	Goldman Sachs	75.149	0,01
EUR	2.180.533	USD	2.506.792	03/07/2025	HSBC	48.525	-
EUR	158.213.864	USD	179.521.012	03/07/2025	Morgan Stanley	5.886.222	0,56
EUR	1.089.549	USD	1.256.472	22/07/2025	Morgan Stanley	22.094	-
EUR	5.620.187	USD	6.594.456	05/08/2025	Citibank	7.352	-
EUR	159.448.807	USD	187.230.540	05/08/2025	Morgan Stanley	67.586	0,01
EUR	34.718.555	USD	40.198.522	22/09/2025	Morgan Stanley	710.623	0,07
GBP	100.535	USD	136.066	03/07/2025	Barclays	1.478	-
GBP	44.224	USD	59.945	03/07/2025	BNP Paribas	558	-
GBP	37.473	USD	50.353	03/07/2025	Goldman Sachs	913	-
GBP	130.255	USD	176.482	03/07/2025	HSBC	1.722	-
GBP	13.020.410	USD	17.528.926	03/07/2025	Morgan Stanley	284.375	0,03
GBP	162.635	USD	221.586	05/08/2025	Barclays	954	-
GBP	3.451.590	USD	4.677.393	22/09/2025	Morgan Stanley	47.254	0,01
HUF	3.538.079.483	EUR	8.727.164	22/09/2025	BNP Paribas	51.484	0,01
IDR	86.896.199.935	USD	5.306.314	22/09/2025	Goldman Sachs	31.893	-
IDR	26.435.968.340	USD	1.617.561	22/09/2025	HSBC	6.453	-
INR	50.458.501	USD	585.135	22/07/2025	Goldman Sachs	1.957	-
INR	436.601.999	USD	5.061.759	22/09/2025	Goldman Sachs	2.918	-
INR	708.230.436	USD	8.187.682	22/09/2025	Standard Chartered	27.943	-
KRW	2.579.796.238	USD	1.887.872	22/07/2025	Citibank	16.771	-
KRW	13.131.662.500	USD	9.634.877	22/09/2025	BNP Paribas	97.839	0,01
MXN	8.183.415	USD	426.081	22/09/2025	BNP Paribas	3.622	-
MXN	205.485.377	USD	10.675.081	22/09/2025	HSBC	114.750	0,01
MXN	60.903.669	USD	3.163.040	22/09/2025	Morgan Stanley	34.950	-
MYR	6.836.758	USD	1.599.466	22/09/2025	BNP Paribas	31.298	-
MYR	95.231.780	USD	22.535.826	22/09/2025	Standard Chartered	179.705	0,02
PEN	18.178.306	USD	5.025.241	22/09/2025	Standard Chartered	84.011	0,01
PLN	11.539.384	EUR	2.667.752	22/09/2025	Barclays	39.265	0,01
PLN	22.956.810	EUR	5.338.629	22/09/2025	BNP Paribas	41.211	0,01
PLN	4.646.535	USD	1.252.941	22/07/2025	BNP Paribas	30.472	-
PLN	8.656.183	USD	2.349.942	22/09/2025	Goldman Sachs	37.536	-
PLN	5.671.724	USD	1.535.965	22/09/2025	HSBC	28.364	-
SGD	820.851	USD	642.292	22/07/2025	BNP Paribas	2.618	-
SGD	26.448.316	USD	20.774.381	22/09/2025	BNP Paribas	97.351	0,01
THB	95.156.220	USD	2.933.579	22/09/2025	HSBC	12.095	-
TRY	548.705.079	USD	12.571.220	23/09/2025	Barclays	212.208	0,02
TRY	247.125.255	USD	5.696.314	23/09/2025	HSBC	61.073	0,01
TRY	401.163.110	USD	9.269.768	23/09/2025	Morgan Stanley	76.308	0,01
TWD	37.253.280	USD	1.277.854	22/07/2025	Goldman Sachs	7.706	-
TWD	18.992.965	USD	654.517	22/07/2025	Standard Chartered	905	-
USD	3.426.102	COP	14.078.572.484	22/09/2025	Goldman Sachs	19.566	-
USD	17.921.912	GBP	13.084.788	03/07/2025	HSBC	20.535	-
USD	3.052.701	INR	262.425.413	22/09/2025	Goldman Sachs	8.509	-
USD	5.111.960	INR	438.809.052	22/09/2025	State Street	21.681	-
USD	635.581	JPY	90.978.278	22/07/2025	BNP Paribas	3.877	-
USD	650.201	KRW	878.031.765	22/07/2025	J.P. Morgan	1.957	-
USD	3.119.504	KRW	4.203.624.574	22/09/2025	BNP Paribas	3.928	-
USD	5.861.234	MXN	111.387.615	22/09/2025	Goldman Sachs	12.382	-
USD	14.850.035	PHP	835.982.697	22/09/2025	Goldman Sachs	64.918	0,01
USD	8.380.894	PLN	30.377.195	22/09/2025	HSBC	2.504	-
USD	651.545	THB	21.057.618	22/07/2025	Citibank	2.769	-
USD	672.299	TWD	19.153.803	22/07/2025	Citibank	11.327	-
ZAR	23.504.107	USD	1.303.881	22/07/2025	Goldman Sachs	16.282	-
ZAR	85.175.564	USD	4.716.829	22/09/2025	Goldman Sachs	45.961	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

10.689.477 1,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	217.737	USD	142.691	05/08/2025	Barclays	(91)	-
CNH	4.658.484	USD	651.545	22/07/2025	Goldman Sachs	(170)	-
COP	25.051.015.532	USD	6.084.848	22/09/2025	Goldman Sachs	(23.354)	-
EUR	8.830.250	HUF	3.601.655.879	22/09/2025	BNP Paribas	(115.724)	(0,01)
EUR	4.942.576	USD	5.792.292	02/07/2025	Morgan Stanley	(581)	-
EUR	664.616	USD	779.061	07/07/2025	HSBC	(7)	-
GBP	111.004	USD	152.551	05/08/2025	Barclays	(660)	-
GBP	13.084.788	USD	17.924.483	05/08/2025	HSBC	(20.038)	-
HUF	1.080.000.000	USD	3.156.357	22/09/2025	Goldman Sachs	(1.665)	-
IDR	127.027.246.124	USD	7.836.544	22/09/2025	Barclays	(33.006)	-
IDR	50.284.727.078	USD	3.093.436	22/09/2025	Morgan Stanley	(4.344)	-
JPY	85.326.212	USD	595.694	22/07/2025	BNP Paribas	(3.235)	-
JPY	957.806.202	USD	6.715.424	22/09/2025	Morgan Stanley	(18.487)	-
JPY	727.109.008	USD	5.113.820	22/09/2025	RBC	(29.907)	-
KRW	4.858.521.165	USD	3.601.359	22/09/2025	Goldman Sachs	(398)	-
THB	20.564.420	USD	635.581	22/07/2025	Barclays	(2.001)	-
THB	20.040.304	USD	619.252	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.819)	-
THB	1.547.684.435	USD	47.943.981	22/09/2025	Goldman Sachs	(33.566)	-
USD	25.504	AUD	39.017	03/07/2025	Barclays	(30)	-
USD	11.116	AUD	17.174	03/07/2025	BNP Paribas	(124)	-
USD	48.795	AUD	75.491	03/07/2025	Goldman Sachs	(611)	-
USD	17.075.045	AUD	26.140.935	03/07/2025	HSBC	(33.098)	-
USD	45.641	AUD	70.331	03/07/2025	Morgan Stanley	(388)	-
USD	43.444	AUD	66.984	07/07/2025	Morgan Stanley	(396)	-
USD	631.237	AUD	976.139	22/07/2025	Citibank	(7.849)	-
USD	7.943	AUD	12.187	05/08/2025	Goldman Sachs	(38)	-
USD	100.062	AUD	153.857	05/08/2025	HSBC	(701)	-
USD	46.022	AUD	70.411	05/08/2025	Morgan Stanley	(93)	-
USD	2.624.050	AUD	4.003.217	22/09/2025	HSBC	(441)	-
USD	7.641.615	AUD	11.748.680	22/09/2025	Morgan Stanley	(60.767)	(0,01)
USD	632.704	BRL	3.573.520	22/07/2025	BNP Paribas	(16.841)	-
USD	636.562	BRL	3.511.586	22/07/2025	Citibank	(1.726)	-
USD	2.996.308	BRL	17.019.809	22/09/2025	Goldman Sachs	(48.839)	(0,01)
USD	5.933.976	CNH	42.366.307	22/09/2025	Barclays	(20.007)	-
USD	740.438	COP	3.090.417.010	22/07/2025	Goldman Sachs	(13.871)	-
USD	631.964	COP	2.632.761.716	22/07/2025	J.P. Morgan	(10.641)	-
USD	18.071.804	COP	76.223.977.562	22/09/2025	Barclays	(371.807)	(0,04)
USD	3.503.233	COP	14.705.289.234	22/09/2025	BNP Paribas	(54.947)	(0,01)
USD	3.042.129	COP	12.628.607.619	22/09/2025	Goldman Sachs	(13.565)	-
USD	1.068.994	CZK	23.002.837	22/09/2025	Barclays	(23.302)	-
USD	3.018.801	CZK	64.801.391	22/09/2025	Morgan Stanley	(58.310)	(0,01)
USD	5.860.867	EGP	307.751.367	22/09/2025	Goldman Sachs	(151.667)	(0,01)
USD	4.893.476	EGP	259.011.688	22/09/2025	Standard Chartered	(166.831)	(0,02)
USD	4.946.096	EUR	4.225.772	01/07/2025	Citibank	(5.663)	-
USD	1.367.959	EUR	1.188.024	03/07/2025	BNP Paribas	(24.260)	-
USD	1.289.044	EUR	1.120.510	03/07/2025	Goldman Sachs	(24.056)	-
USD	190.338.888	EUR	162.502.785	03/07/2025	Morgan Stanley	(94.437)	(0,01)
USD	760.894	EUR	664.616	07/07/2025	Barclays	(18.160)	-
USD	1.079.811	EUR	929.038	05/08/2025	Barclays	(11.493)	-
USD	5.746.961	EUR	4.929.694	05/08/2025	Citibank	(43.753)	(0,01)
USD	780.559	EUR	664.616	05/08/2025	HSBC	(139)	-
USD	6.130.043	EUR	5.223.503	05/08/2025	Morgan Stanley	(5.796)	-
USD	5.152.416	EUR	4.439.198	22/09/2025	BNP Paribas	(78.326)	(0,01)
USD	5.172.875	EUR	4.439.711	22/09/2025	Morgan Stanley	(58.471)	(0,01)
USD	96.543	GBP	71.063	03/07/2025	Barclays	(679)	-
USD	111.164	GBP	82.126	03/07/2025	HSBC	(1.193)	-
USD	127.708	GBP	94.920	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.152)	-
USD	107.100	GBP	78.804	05/08/2025	Morgan Stanley	(730)	-
USD	1.899.050	HUF	666.764.853	22/07/2025	Goldman Sachs	(54.986)	(0,01)
USD	482.079	HUF	169.795.433	22/09/2025	Goldman Sachs	(13.895)	-
USD	619.549	HUF	10.110.789.732	22/07/2025	Barclays	(2.881)	-
USD	21.688.278	IDR	355.085.586.510	22/09/2025	BNP Paribas	(125.340)	(0,01)
USD	2.534.341	IDR	41.678.512.057	22/09/2025	Merrill Lynch	(26.053)	-
USD	5.058.809	IDR	82.866.329.484	22/09/2025	Morgan Stanley	(31.835)	-
USD	5.328.384	INR	463.920.526	22/09/2025	Citibank	(53.194)	(0,01)
USD	2.570.588	JPY	367.949.201	22/09/2025	BNP Paribas	(2.096)	-
USD	3.636.447	JPY	522.115.322	22/09/2025	Morgan Stanley	(14.159)	-
USD	635.505	MXN	12.100.010	22/07/2025	Citibank	(4.063)	-
USD	5.115.967	MXN	98.178.788	22/09/2025	Morgan Stanley	(39.302)	-
USD	3.167.701	MYR	13.299.276	22/09/2025	Standard Chartered	(4.560)	-
USD	4.445.128	PEN	16.287.620	22/09/2025	BNP Paribas	(132.722)	(0,01)
USD	13.575.645	PEN	49.301.504	22/09/2025	Goldman Sachs	(281.190)	(0,03)
USD	5.777.616	PEN	20.920.170	22/09/2025	J.P. Morgan	(102.273)	(0,01)
USD	3.355.894	PEN	12.225.590	22/09/2025	Morgan Stanley	(80.268)	(0,01)
USD	4.940.325	PLN	18.437.289	22/09/2025	Barclays	(144.897)	(0,01)
USD	9.256.607	PLN	34.494.487	22/09/2025	BNP Paribas	(257.380)	(0,03)
USD	621.881	RON	2.722.403	22/07/2025	BNP Paribas	(5.218)	-
USD	6.012.192	RON	26.541.993	22/09/2025	Barclays	(75.657)	(0,01)
USD	3.563.455	RON	15.663.618	22/09/2025	Goldman Sachs	(29.257)	-
USD	5.768.646	SGD	7.355.889	22/09/2025	Barclays	(36.266)	-
USD	3.075.817	SGD	3.927.387	22/09/2025	Goldman Sachs	(23.488)	-
USD	7.675.670	SGD	9.865.524	22/09/2025	Morgan Stanley	(109.724)	(0,01)
USD	6.336.514	THB	206.643.074	22/09/2025	Barclays	(60.368)	(0,01)
USD	3.163.773	THB	102.606.538	22/09/2025	Citibank	(12.535)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.079.278	THB	99.941.958	22/09/2025	Morgan Stanley	(14.545)	-
USD	15.700.604	TRY	684.940.629	23/09/2025	Morgan Stanley	(256.764)	(0,03)
USD	222.495	TWD	6.418.318	22/09/2025	BNP Paribas	(2.427)	-
USD	638.894	ZAR	11.403.073	22/07/2025	Merrill Lynch	(1.586)	-
USD	1.308.773	ZAR	23.594.900	22/09/2025	Goldman Sachs	(10.591)	-
USD	5.336.085	ZAR	96.717.201	22/09/2025	Morgan Stanley	(72.082)	(0,01)
ZAR	11.318.958	USD	638.065	22/07/2025	Citibank	(2.310)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(3.799.163)	(0,36)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						6.890.314	0,65

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 19/09/2025	6	USD	671.672	797	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				797	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(50)	USD	(5.700.391)	(11.328)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(28)	USD	(3.318.437)	(20.563)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(31.891)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(31.094)	-

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
54.099.500	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,630, 10/07/2025	AUD	Goldman Sachs	70.632.295	17.726	-
17.670.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 03/09/2025	EUR	Goldman Sachs	41.411.410	22.821	-
13.050.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 13/08/2025	EUR	HSBC	30.583.978	8.946	-
21.175.310	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 18/07/2025	EUR	Goldman Sachs	49.626.454	2.897	-
69.507.100	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,305, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	69.507.100	25.675	-
40.990.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,308, 21/08/2025	USD	Goldman Sachs	40.990.000	50.032	0,01
24.108.200	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,320, 03/07/2025	USD	BNP Paribas	24.108.200	30	-
1.025	US Treasury 5 Year Note, Put, 107,000, 22/08/2025	USD	Morgan Stanley	10.967.500	100.098	0,01
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					228.225	0,02

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(54.099.500)	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,615, 10/07/2025	AUD	Goldman Sachs	70.632.295	(2.683)	-
(13.050.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,085, 13/08/2025	EUR	HSBC	30.583.978	(2.649)	-
(10.587.655)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,093, 18/07/2025	EUR	Goldman Sachs	24.813.227	(477)	-
(69.507.100)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,325, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	69.507.100	(6.140)	-
(12.054.100)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,335, 03/07/2025	USD	BNP Paribas	12.054.100	(2)	-
(1.025)	US Treasury 5 Year Note, Put, 105,000, 22/08/2025	USD	Morgan Stanley	-	(16.016)	-
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(27.967)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
20.000.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1	Verkauf	5,00%	20/06/2030	2.189.074	0,21
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							2.189.074	0,21
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Aktiva							2.189.074	0,21

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
22.500.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,198%	04/01/2027	834	-	
1.404.938.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,191%	27/05/2030	3.464	-	
1.404.937.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,2%	27/05/2030	5.045	-	
40.986.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,474%	26/06/2035	7.155	-	
1.525.500.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,221%	26/05/2030	9.423	-	
2.910.000.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,195%	27/06/2030	9.828	-	
70.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,5%	07/04/2030	10.008	-	
1.900.000.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,22%	11/06/2030	11.969	-	
17.334.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,478%	02/01/2029	12.315	-	
17.334.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,503%	02/01/2029	14.007	-	
27.000.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,59%	12/06/2035	18.398	-	
21.500.000	MYR	HSBC	Variabler Zinssatz bezahlt KLIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 3,477%	04/04/2035	21.731	-	
35.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,47%	02/01/2029	23.437	-	
27.110.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,646%	13/06/2035	24.302	-	
27.000.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,66%	12/06/2035	25.833	-	
85.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,625%	02/04/2027	28.141	-	
300.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,371%	21/04/2030	34.460	-	
75.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,41%	04/01/2027	36.472	0,01	
40.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,63%	27/02/2030	40.460	0,01	
125.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 7,885%	05/04/2030	41.987	0,01	
75.000.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,555%	25/11/2034	68.916	0,01	
185.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 7,89%	30/03/2028	75.318	0,01	
185.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 7,88%	29/03/2028	77.470	0,01	
295.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 7,85%	15/04/2030	78.518	0,01	
28.000.000	MYR	Bank of America	Variabler Zinssatz bezahlt KLIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 3,57%	03/04/2035	81.776	0,01	
330.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,515%	23/05/2030	111.903	0,01	
49.972.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,885%	02/01/2029	114.049	0,01	
50.000.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 9,05%	09/04/2035	136.422	0,01	
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva						1.123.641	0,11

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
130.000.000	MXN	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 9,192% Variabler Zinssatz erhalten TIIEOIS 1 day	08/11/2034	(496.818)	(0,05)
220.000.000	MXN	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 8,335% Variabler Zinssatz erhalten TIIEOIS 1 day	09/04/2035	(149.402)	(0,02)
65.000.000	MXN	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 8,76% Variabler Zinssatz erhalten TIIEOIS 1 day	01/12/2034	(147.648)	(0,02)
120.000.000	ZAR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 7,78% Variabler Zinssatz erhalten JIBAR 3 month	04/02/2030	(134.489)	(0,01)
87.750.000	ZAR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 7,54% Variabler Zinssatz erhalten JIBAR 3 month	12/05/2030	(41.973)	(0,01)
50.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,09%	02/01/2029	(35.347)	-
105.000.000	ZAR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 1,678% Variabler Zinssatz erhalten THOR 1 day	25/06/2035	(25.615)	-
162.100.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,552%	27/06/2030	(21.805)	-
50.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,43%	28/04/2030	(15.249)	-
186.580.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,481%	16/06/2028	(11.481)	-
55.870.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,802%	27/06/2035	(11.022)	-
107.090.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,573%	16/06/2030	(9.404)	-
38.500.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,093%	04/01/2027	(7.426)	-
38.500.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,134%	04/01/2027	(4.001)	-
22.500.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,14%	04/01/2027	(1.877)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(1.113.557)	(0,11)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					10.084	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Ghana</i>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 6,85% 27/01/2045	USD	1.250.000	1.237.938	0,31	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	1.300.000	1.219.337	0,31
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	200.000	190.650	0,05	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	509.000	395.694	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	440.000	462.295	0,12				2.512.322	0,63
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	700.000	648.704	0,16	<i>Guatemala</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	24.950.000	433.270	0,11	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	480.000	470.880	0,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,5% 15/03/2037	DOP	9.750.000	166.569	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	1.000.000	1.017.640	0,25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	300.000	282.150	0,07				1.488.520	0,37
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	600.000	503.850	0,13	<i>Honduras</i>				
			3.925.426	0,99	Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	200.000	200.375	0,05
<i>Ecuador</i>								200.375	0,05
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	525.000	456.356	0,11	<i>Hongkong</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	2.760.762	1.990.160	0,50	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	540.000	414.690	0,10
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	300.000	187.720	0,05	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	420.000	418.636	0,11
			2.634.236	0,66	Hong Kong Government Bond, Reg. S 3,85% 10/06/2055	HKD	17.000.000	2.212.095	0,55
<i>Ägypten</i>								3.045.421	0,76
Egypt Government Bond 25,318% 13/08/2027	EGP	59.600.000	1.228.507	0,31	<i>Ungarn</i>				
Egypt Government Bond 22,576% 07/01/2028	EGP	266.700.000	5.279.922	1,33	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	1.732.200.000	4.343.644	1,09
Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	200.000	196.406	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	400.000	393.103	0,10
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	1.500.000	1.508.813	0,38	Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	1.099.000	1.105.595	0,28
Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	800.000	811.204	0,20	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	268.000	258.673	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	400.000	366.350	0,09	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	400.000	408.715	0,10
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	300.000	278.070	0,07	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	320.000	327.639	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	200.000	202.629	0,05	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	260.000	269.590	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	391.000	318.059	0,08	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	480.000	490.020	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.500.000	1.249.109	0,31	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	402.000	430.645	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	400.000	328.050	0,08				8.027.624	2,01
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	1.200.000	1.232.080	0,31	<i>Indien</i>				
			12.999.199	3,26	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	400.000	387.275	0,10
<i>El Salvador</i>					India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	28.600.000	351.783	0,09
El Salvador Government Bond, 144A 9,5% 15/07/2052	USD	1.000.000	1.018.750	0,25	India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	199.900.000	2.441.820	0,61
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	700.000	710.756	0,18	India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	194.000.000	2.286.445	0,57
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	265.000	269.969	0,07	JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	628.000	607.952	0,15
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	1.071.000	1.103.130	0,28				6.075.275	1,52
			3.102.605	0,78	<i>Indonesien</i>				
<i>Estland</i>					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	511.000	490.810	0,12
Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	370.000	450.871	0,11	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	454.000	455.054	0,11
			450.871	0,11	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	530.000	520.725	0,13
<i>Georgien</i>					Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	200.000	190.970	0,05
Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	2.778.000	2.706.622	0,68	Indonesia Government Bond 6,5% 15/07/2030	IDR	28.161.000.000	1.749.087	0,44
			2.706.622	0,68	Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	46.020.000.000	2.836.034	0,71
<i>Ghana</i>					Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	45.340.000.000	2.771.228	0,70
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	42.000	40.813	0,01	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	142.627.000.000	8.991.958	2,26
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	94.278	79.084	0,02	Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	5.947.000.000	365.932	0,09
Ghana Government Bond, STEP, 144A 5% 03/07/2035	USD	1.000.000	777.394	0,19	Indonesia Government Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	16.973.000.000	1.054.997	0,27
					Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	1.400.000	1.562.675	0,39
					Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	420.000	397.438	0,10

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	200.000	205.380	0,05	Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	396.000	391.625	0,10
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	300.000	244.333	0,06	TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	300.000	310.070	0,08
			21.836.621	5,48				3.961.920	0,99
<i>Irak</i>					<i>Mauritius</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	2.377.500	2.350.045	0,59	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	203.363	191.540	0,05
			2.350.045	0,59	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	250.000	242.115	0,06
<i>Israel</i>					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	670.000	664.304	0,17
Israel Government Bond 5,625% 19/02/2035	USD	247.000	251.939	0,06				1.097.959	0,28
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	390.000	362.213	0,09	<i>Mexiko</i>				
			614.152	0,15	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	1.089.000	1.131.898	0,29
<i>Elfenbeinküste</i>					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	470.000	446.164	0,11
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	100.000	105.184	0,03	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	340.000	237.180	0,06
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	250.000	246.734	0,06	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031	USD	275.000	242.809	0,06
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	273.000	263.311	0,07	Mexican Bonos 8% 21/02/2036	MXN	685.000	3.359.941	0,84
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	293.000	282.085	0,07	Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	1.340.000	5.849.345	1,47
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	100.000	99.502	0,02	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	400.000	333.258	0,08
			996.816	0,25	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	481.000	491.529	0,12
<i>Jersey</i>					Mexico Government Bond 6,625% 29/01/2038	USD	230.000	233.105	0,06
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	176.648	144.881	0,04	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	1.100.000	850.300	0,21
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	380.000	296.189	0,07	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	1.464.000	1.342.122	0,34
			441.070	0,11	Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	269.000	276.981	0,07
<i>Jordanien</i>					Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	400.000	314.600	0,08
Jordan Government Bond, 144A 7,375% 10/10/2047	USD	2.200.000	1.949.430	0,49	Mexico Government Bond, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	1.408.000	6.782.922	1,70
Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	200.000	199.579	0,05				21.892.154	5,49
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	1.700.000	1.637.934	0,41	<i>Mongolei</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	200.000	177.221	0,05	Mongolia Government Bond, 144A 8,65% 19/01/2028	USD	200.000	210.143	0,05
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	205.000	203.820	0,05	Mongolia Government Bond, 144A 6,625% 25/02/2030	USD	1.000.000	984.429	0,25
			4.167.984	1,05				1.194.572	0,30
<i>Kasachstan</i>					<i>Montenegro</i>				
Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S 5,45% 08/05/2028	USD	1.500.000	1.522.316	0,38	Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	1.776.000	1.842.556	0,46
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	283.000	245.450	0,06				1.842.556	0,46
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	704.000	650.307	0,17	<i>Marokko</i>				
			2.418.073	0,61	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	273.000	186.268	0,05
<i>Kenia</i>					OCP SA, Reg. S 6,7% 01/03/2036	USD	300.000	301.811	0,07
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	358.000	364.087	0,09	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	580.000	561.543	0,14
Kenya Government Bond, Reg. S 9,5% 05/03/2036	USD	300.000	282.635	0,07	OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	200.000	152.174	0,04
			646.722	0,16				1.201.796	0,30
<i>Libanon</i>					<i>Namibia</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	4.400.000	822.283	0,21	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	200.000	199.619	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030	USD	2.800.000	531.804	0,13				199.619	0,05
			1.354.087	0,34	<i>Niederlande</i>				
<i>Luxemburg</i>					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	240.000	207.318	0,05
Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	780.270	809.343	0,20	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	497.978	482.417	0,12
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	988.000	769.156	0,19	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	515.000	481.673	0,12
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	543.000	562.298	0,14	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	680.000	453.740	0,12
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	499.000	499.426	0,12	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	200.000	202.700	0,05
MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	760.000	620.002	0,16	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	681.932	726.644	0,18
								2.554.492	0,64

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Nigeria</i>					<i>Philippinen</i>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	241.000	237.971	0,06	Philippines Government Bond 6,75% 15/09/2032	PHP	103.200.000	1.903.682	0,48
Nigeria Government Bond, 144A 10,375% 09/12/2034	USD	1.100.000	1.157.348	0,29	Philippines Government Bond 6,375% 28/04/2035	PHP	41.900.000	751.586	0,19
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	270.000	272.462	0,07	Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.200.000	1.178.633	0,29
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	400.000	381.572	0,10				3.833.901	0,96
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	315.000	329.509	0,08	<i>Polen</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	300.000	268.606	0,07	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	360.000	363.568	0,09
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	356.000	295.427	0,07	Orlen SA, Reg. S 3,625% 02/07/2032	EUR	618.000	718.741	0,18
United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	340.000	337.322	0,08	Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	11.440.000	2.551.359	0,64
			3.280.217	0,82	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	7.830.000	2.256.169	0,57
<i>Oman</i>					Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	200.000	185.872	0,05
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 28/10/2027	USD	300.000	314.160	0,08	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	436.000	405.339	0,10
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	400.000	414.064	0,10				6.481.048	1,63
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	700.000	745.242	0,19	<i>Rumänien</i>				
			1.473.466	0,37	Romania Government Bond 4,75% 11/10/2034	RON	12.685.000	2.416.598	0,61
<i>Pakistan</i>					Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	283.000	333.129	0,08
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	1.275.000	1.256.969	0,32	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	350.000	343.799	0,09
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	1.000.000	948.230	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	300.000	335.731	0,08
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	1.800.000	1.603.423	0,40	Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	156.000	162.455	0,04
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051	USD	2.000.000	1.645.865	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	300.000	263.661	0,07
Pakistan Water & Power Development Authority, Reg. S 7,5% 04/06/2031	USD	1.500.000	1.205.430	0,30	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	2.000.000	1.256.405	0,32
			6.659.917	1,67	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	290.000	294.226	0,07
<i>Panama</i>								5.406.004	1,36
Panama Government Bond 3,875% 17/03/2028	USD	200.000	194.466	0,05	<i>Saudi-Arabien</i>				
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	200.000	194.260	0,05	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	400.000	334.360	0,08
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	500.000	498.435	0,12	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	200.000	170.781	0,04
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	379.000	345.402	0,09	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	200.000	191.101	0,05
			1.232.563	0,31	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	450.000	285.980	0,07
<i>Paraguay</i>					Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,75% 17/07/2054	USD	272.000	255.789	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	397.000	381.398	0,09	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	290.000	265.236	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	301.000	267.514	0,07	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	501.000	300.097	0,08
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	700.000	601.125	0,15				1.803.344	0,45
			1.250.037	0,31	<i>Senegal</i>				
<i>Peru</i>					Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	400.000	262.004	0,07
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	200.000	189.584	0,05				262.004	0,07
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5,5% 06/05/2030	USD	200.000	202.463	0,05	<i>Serbien</i>				
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	709.000	700.311	0,17	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	1.290	961.582	0,24
Peru Bonos de Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	5.334.000	1.417.909	0,36	Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	1.000.000	845.417	0,21
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 6,85% 12/08/2035	PEN	9.400.000	2.721.314	0,68	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	280.000	295.308	0,08
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	2.064.000	617.770	0,15	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	700.000	707.718	0,18
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	150.000	183.555	0,05				2.810.025	0,71
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	87.000	82.728	0,02	<i>Singapur</i>				
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	1.045.917	985.482	0,25	Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	305.000	301.867	0,08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	470.000	362.109	0,09				301.867	0,08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	200.000	126.333	0,03	<i>Südafrika</i>				
			7.589.558	1,90	Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	415.000	414.854	0,11
					South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	200.000	192.960	0,05

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
South Africa Government Bond 5,875% 22/06/2030	USD	200.000	199.699	0,05	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,65% 24/01/2032	USD	1.000.000	1.017.183	0,25
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	34.925.000	1.840.012	0,46	Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	1.945.000	1.976.962	0,50
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	36.000.000	1.766.789	0,44	Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	103.473.075	2.517.034	0,63
South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	413.625	23.818	0,01	Türkiye Government Bond 32,6% 10/02/2027	TRY	102.550.000	2.432.501	0,61
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	131.777.500	6.429.513	1,61	Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	199.033.920	4.596.463	1,15
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	56.950.000	2.581.371	0,65	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	350.000	388.299	0,10
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	200.000	150.789	0,04	Türkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	1.853.000	1.860.591	0,47
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	500.000	451.626	0,11	Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	200.000	226.035	0,06
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	211.000	209.469	0,05	Türkiye Government Bond 27,7% 27/09/2034	TRY	57.100.000	1.346.024	0,34
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	274.000	261.622	0,07	Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	700.000	528.678	0,13
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	620.000	643.766	0,16	TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	1.494.000	1.502.852	0,38
			15.166.288	3,81	Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	1.800.000	1.660.628	0,42
<i>Südkorea</i>								27.578.826	6,92
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	350.000	309.081	0,08	<i>Ukraine</i>				
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	549.000	565.228	0,14	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858% 01/08/2041	USD	2.100.000	1.504.671	0,38
			874.309	0,22	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	848.073	526.600	0,13
<i>Sri Lanka</i>					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	85.078	41.330	0,01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	146.000	137.240	0,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	217.926	85.807	0,02
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1% 15/01/2030	USD	125.342	111.868	0,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	322.676	168.065	0,04
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35% 15/03/2033	USD	240.079	192.967	0,05	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	168.669	80.295	0,02
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	164.677	112.496	0,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	257.146	131.211	0,03
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/05/2036	USD	200.000	162.025	0,04	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	2.043.890	966.812	0,24
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/02/2038	USD	206.402	166.663	0,04	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	429.612	214.959	0,06
			883.259	0,22				3.719.750	0,93
<i>Supranational</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	412.000	409.951	0,10	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	300.000	268.709	0,07
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	444.000	431.480	0,11	Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	200.000	182.530	0,05
Asian Development Bank 20% 29/10/2025	EGP	120.000.000	2.393.625	0,60	Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	710.000	722.145	0,18
Banque Oueest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	408.000	401.105	0,10	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	300.000	327.531	0,08
Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	397.000	403.099	0,10	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	1.400.000	997.326	0,25
			4.039.260	1,01	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	928.000	933.659	0,23
<i>Suriname</i>					MDGH Sukuk Ltd., Reg. S 5% 04/06/2035	USD	1.250.000	1.273.106	0,32
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	260.601	258.516	0,07	NBK Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	USD	260.000	251.560	0,06
			258.516	0,07				4.956.566	1,24
<i>Thailand</i>					<i>Großbritannien</i>				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	530.000	340.406	0,09	Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	400.000	295.900	0,07
			340.406	0,09	Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	200.000	203.354	0,05
<i>Trinidad und Tobago</i>					NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2026	EUR	214.180	217.313	0,06
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	340.000	339.963	0,09	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	930.000	988.938	0,25
			339.963	0,09				1.705.505	0,43
<i>Türkei</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	3.324.000	3.568.538	0,89	Las Vegas Sands Corp. 6,2% 15/08/2034	USD	200.000	203.044	0,05
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	221.000	229.887	0,06				203.044	0,05
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S 7,25% 04/02/2030	USD	2.172.000	2.171.179	0,54					
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	590.000	611.905	0,15					
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	926.000	944.067	0,24					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Luxemburg</i>				
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	504.000	524.999	0,13	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	1.051.813	1.051.080	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,15% 24/02/2055	USD	795.000	793.919	0,20	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	714.556	715.184	0,18
			1.318.918	0,33	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,672% 20/10/2035	USD	359.000	361.541	0,09
<i>El Salvador</i>					<i>FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	230.000	244.520	0,06	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	723.000	741.681	0,19
			244.520	0,06	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	401.047	380.147	0,09
<i>Georgien</i>					<i>Nexa Resources SA, Reg. S 6,6% 08/04/2037</i>				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	2.060.000	2.051.012	0,52	Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	520.000	522.482	0,13
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	400.000	399.443	0,10	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	430.000	422.670	0,11
			2.450.455	0,62	Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	372.000	348.026	0,09
<i>Guatemala</i>					<i>Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	381.000	385.248	0,10		USD	1.006.000	1.048.503	0,26
			385.248	0,10			853.731	803.920	0,20
					7.693.848				
					1,93				
<i>Honduras</i>					<i>Malaysia</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	1.420.000	1.492.065	0,37	Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	4.005.000	962.385	0,24
			1.492.065	0,37	Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	12.000.000	2.918.952	0,73
<i>Hongkong</i>					<i>Malaysia Government Bond 4,054% 18/04/2039</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,375% 05/04/2034	USD	330.000	336.333	0,08	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	2.800.000	691.512	0,17
AIA Group Ltd., Reg. S 5,4% 30/09/2054	USD	300.000	280.302	0,07	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	16.290.000	4.315.240	1,08
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	430.000	435.809	0,11	Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	6.390.000	1.532.985	0,39
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	442.000	433.760	0,11			456.000	459.972	0,12
			1.486.204	0,37			10.881.046	2,73	
<i>Ungarn</i>					<i>Mauritius</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	400.000	408.997	0,10	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	495.751	477.938	0,12
			408.997	0,10	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	770.000	775.011	0,19
					<i>India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027</i>				
					USD 532.959 517.637 0,13				
					1.770.586				
					0,44				
<i>Indien</i>					<i>Mexiko</i>				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	516.000	500.544	0,13	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.040.000	1.115.317	0,28
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	640.000	635.115	0,16	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.565.000	1.583.814	0,40
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	600.000	602.062	0,15	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5,875% 07/05/2030	USD	230.000	232.737	0,06
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	765.000	746.710	0,19	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 7,625% 11/02/2035	USD	387.000	397.643	0,10
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	400.000	407.510	0,10	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	960.000	1.016.942	0,25
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	200.000	202.849	0,05	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	500.000	495.280	0,12
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	200.000	202.378	0,05	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	1.276.000	1.289.079	0,32
			3.297.168	0,83	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	739.050	761.106	0,19
<i>Indonesien</i>					<i>Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035</i>				
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	301.000	280.350	0,07	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255% 22/01/2032	USD	353.000	347.016	0,09
			280.350	0,07	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,658% 22/01/2037	USD	213.000	221.145	0,06
<i>Israel</i>					<i>FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041</i>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	345.000	353.953	0,09	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	480.000	496.800	0,12
			353.953	0,09	Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	517.010	524.538	0,13
<i>Libanon</i>					<i>Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,8% 13/05/2030</i>				
Lebanon Government Bond 6% 31/12/2025	USD	574.000	106.879	0,03	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	246.000	187.301	0,05
Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2025	USD	1.513.000	283.687	0,07	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	620.000	512.154	0,13
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2025	USD	594.000	111.375	0,03	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	711.000	727.524	0,18
			501.941	0,13		USD	500.000	500.102	0,13
					USD 790.000 785.698 0,20				
					USD 4.100.000 4.072.876 1,02				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	2.200.000	2.113.003	0,53	EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.116.000	1.001.304	0,25
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	150.000	146.695	0,04	Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	640.000	656.659	0,17
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.390.000	1.254.964	0,31				3.487.820	0,88
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	325.000	302.015	0,08	<i>Supranational</i>				
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	455.000	487.543	0,12	ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	510.000	520.222	0,13
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	400.000	315.107	0,08	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	565.000	565.998	0,14
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	782.000	562.227	0,14				1.086.220	0,27
			20.448.626	5,13					
<i>Marokko</i>					<i>Thailand</i>				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	713.000	713.709	0,18	Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	39.500.000	1.467.241	0,37
			713.709	0,18				1.467.241	0,37
<i>Niederlande</i>					<i>Trinidad und Tobago</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	362.000	282.962	0,07	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	1.443.000	1.491.521	0,37
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	1.220.000	1.025.703	0,26				1.491.521	0,37
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	761.200	748.140	0,19	<i>Türkei</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125% 15/09/2031	USD	430.000	486.212	0,12	Akbank TAS, Reg. S, FRN 7,875% 04/09/2035	USD	2.105.000	2.089.335	0,53
			2.543.017	0,64	Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	475.000	485.020	0,12
<i>Nigeria</i>					Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,5% 26/04/2030	USD	1.750.000	1.749.744	0,44
Nigeria OMO Bill 0% 25/11/2025	NGN	1.574.000.000	941.905	0,24	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	1.146.000	1.194.298	0,30
			941.905	0,24	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	1.500.000	1.569.449	0,39
<i>Panama</i>					Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% Perpetual	USD	1.750.000	1.798.678	0,45
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	511.000	544.087	0,14				8.886.524	2,23
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	200.000	203.510	0,05	<i>Großbritannien</i>				
			747.597	0,19	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	434.000	430.311	0,11
<i>Paraguay</i>					WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	480.000	501.594	0,13
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	588.000	582.836	0,15	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,375% 14/02/2031	USD	200.000	209.355	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,65% 04/03/2055	USD	200.000	199.520	0,05				1.141.260	0,29
			782.356	0,20	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Peru</i>					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	385.000	371.460	0,09
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru, Reg. S 7,75% 05/11/2038	USD	480.000	506.515	0,13	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	340.000	279.950	0,07
Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	600.000	593.428	0,15				651.410	0,16
Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	507.000	488.342	0,12	<i>Uruguay</i>				
			1.588.285	0,40	Uruguay Government Bond 5,442% 14/02/2037	USD	150.000	153.765	0,04
<i>Polen</i>								153.765	0,04
Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	579.000	594.064	0,15	<i>Britische Jungferninseln</i>				
			594.064	0,15	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	668.000	655.414	0,16
<i>St. Lucia</i>					Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	960.000	953.966	0,24
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	495.000	490.050	0,12	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	388.000	382.282	0,10
			490.050	0,12	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	560.000	562.452	0,14
<i>Singapur</i>					Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1.620.000	1.485.525	0,37
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	800.000	826.945	0,21				4.039.639	1,01
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,96% 27/04/2029	USD	700.000	730.693	0,18	<i>Anleihen insgesamt</i>			110.313.501	27,68
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	480.000	451.232	0,11	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			110.313.501	27,68
			2.008.870	0,50					
<i>Südkorea</i>									
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	200.000	206.250	0,05					
			206.250	0,05					
<i>Spanien</i>									
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.284.395	1.283.369	0,32					
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	650.000	546.488	0,14					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Anleihen</i>				
<i>Irland</i>				
Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	900.000	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.798.519	1.798.519	0,45
			<u>1.798.519</u>	<u>0,45</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>1.798.519</u>	<u>0,45</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			<u>1.798.519</u>	<u>0,45</u>
Wertpapierbestand insgesamt			<u>375.688.083</u>	<u>94,26</u>
Bankguthaben			<u>9.209.363</u>	<u>2,31</u>
Andere Aktiva/(Passiva)			<u>13.662.703</u>	<u>3,43</u>
Nettovermögen insgesamt			<u>398.560.149</u>	<u>100,00</u>

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Mexiko	10,62
Türkei	9,15
Indonesien	5,55
Südafrika	3,81
Luxemburg	3,37
Kolumbien	3,31
Ägypten	3,26
Kaimaninseln	3,12
Malaysia	2,73
Indien	2,35
Peru	2,30
Ungarn	2,11
Chile	1,88
Polen	1,78
Pakistan	1,67
Brasilien	1,43
Rumänien	1,36
Dominikanische Republik	1,32
Argentinien	1,31
Georgien	1,30
Supranational	1,28
Niederlande	1,28
Vereinigte Arabische Emirate	1,24
Hongkong	1,13
Britische Jungferninseln	1,13
Nigeria	1,06
Jordanien	1,05
Usbekistan	0,97
Philippinen	0,96
Ukraine	0,93
Spanien	0,88
El Salvador	0,84
Bahamas	0,82
Barbados	0,80
Mauritius	0,72
Großbritannien	0,72
Bahrain	0,71
Serbien	0,71
Ecuador	0,66
Ghana	0,63
Kasachstan	0,61
Irak	0,59
Singapur	0,58
Paraguay	0,51
Tschechische Republik	0,51
Panama	0,50
Marokko	0,48
Guatemala	0,47
Libanon	0,47
Montenegro	0,46
Trinidad und Tobago	0,46
Thailand	0,46
Saudi-Arabien	0,45
Honduras	0,42
Kanada	0,41
Uruguay	0,39
Oman	0,37
Armenien	0,33
Mongolei	0,30
Südkorea	0,27
China	0,27
Elfenbeinküste	0,25
Israel	0,24
Sri Lanka	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika	0,21
Venezuela	0,20
Bermuda	0,19
Angola	0,17
Kenia	0,16
Costa Rica	0,15
St. Lucia	0,12
Estland	0,11
Jersey	0,11
Aserbaidshan	0,09
Sambia	0,08
Benin	0,07
Bulgarien	0,07
Österreich	0,07
Senegal	0,07

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)	% des Nettovermögens
Suriname	0,07
Namibia	0,05
Irland	-
Wertpapierbestand insgesamt	94,26
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,74
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3.507.506	USD	2.290.498	22/09/2025	HSBC	9.008	-
AUD	5.377.976	USD	3.487.571	22/09/2025	Morgan Stanley	38.206	0,01
BRL	5.303.777	USD	945.613	22/07/2025	Citibank	18.435	0,01
BRL	2.666.730	USD	473.006	22/07/2025	Goldman Sachs	11.716	-
BRL	63.417.671	USD	11.138.707	22/09/2025	Goldman Sachs	207.844	0,05
CHF	123.891	USD	154.052	22/09/2025	Morgan Stanley	2.918	-
CLP	817.271.354	USD	868.671	22/07/2025	HSBC	5.064	-
CLP	2.001.119.544	USD	2.129.151	22/09/2025	BNP Paribas	9.948	-
CNH	3.462.338	USD	483.661	22/07/2025	Goldman Sachs	463	-
CNH	56.165.372	USD	7.874.515	22/09/2025	Standard Chartered	18.730	0,01
COP	1.951.302.428	USD	469.249	22/07/2025	Barclays	7.025	-
COP	4.686.685.727	USD	1.101.713	22/09/2025	Morgan Stanley	32.306	0,01
CZK	23.122.780	USD	1.072.853	22/07/2025	Goldman Sachs	23.060	0,01
CZK	187.285.609	USD	8.703.587	22/09/2025	Barclays	189.717	0,05
EGP	60.165.145	USD	1.194.684	15/07/2025	Citibank	12.040	-
EGP	39.177.243	USD	736.414	22/09/2025	Goldman Sachs	28.991	0,01
EUR	20.428	USD	23.911	01/07/2025	Citibank	27	-
EUR	1.492.426	USD	1.717.406	03/07/2025	BNP Paribas	31.534	0,01
EUR	96.261	USD	110.261	03/07/2025	Citibank	2.545	-
EUR	2.521.621	USD	2.888.279	03/07/2025	Goldman Sachs	66.751	0,02
EUR	2.200.135	USD	2.518.822	03/07/2025	HSBC	59.467	0,01
EUR	268.380.296	USD	304.512.281	03/07/2025	Morgan Stanley	9.996.493	2,51
EUR	338.370	USD	390.328	15/07/2025	Barclays	6.535	-
EUR	326.205	USD	373.654	15/07/2025	Morgan Stanley	8.941	-
EUR	865.673	USD	998.296	22/07/2025	Morgan Stanley	17.554	0,01
EUR	1.719.766	USD	2.019.696	05/08/2025	Citibank	444	-
EUR	272.554.645	USD	320.061.471	05/08/2025	Morgan Stanley	97.552	0,03
EUR	6.077.812	USD	7.037.133	22/09/2025	Morgan Stanley	124.401	0,03
GBP	389.389	USD	527.677	22/09/2025	Morgan Stanley	5.331	-
HUF	665.700.969	USD	1.910.729	22/09/2025	Barclays	33.791	0,01
INR	27.577.489	USD	319.798	22/07/2025	Goldman Sachs	1.070	-
INR	582.316.579	USD	6.732.022	22/09/2025	Standard Chartered	22.975	0,01
KRW	1.926.060.535	USD	1.409.474	22/07/2025	Citibank	12.521	-
KRW	5.224.251.568	USD	3.833.103	22/09/2025	BNP Paribas	38.924	0,01
MXN	23.078.295	USD	1.195.420	22/09/2025	Barclays	16.398	0,01
MXN	21.608.929	USD	1.122.436	22/09/2025	HSBC	12.227	-
MYR	14.158.971	USD	3.353.825	22/09/2025	Standard Chartered	23.498	0,01
PLN	4.313.518	EUR	997.228	22/09/2025	Barclays	14.678	-
PLN	5.722.121	EUR	1.330.685	22/09/2025	BNP Paribas	10.272	-
PLN	3.557.236	USD	959.211	22/07/2025	BNP Paribas	23.328	0,01
PLN	419.728	USD	112.634	22/09/2025	BNP Paribas	3.132	-
PLN	2.811.260	USD	746.636	22/09/2025	Goldman Sachs	28.743	0,01
PLN	13.242.740	USD	3.521.259	22/09/2025	HSBC	131.245	0,03
RON	5.029.285	USD	1.152.903	22/09/2025	Goldman Sachs	647	-
SGD	613.470	USD	480.023	22/07/2025	BNP Paribas	1.957	-
SGD	6.355.650	USD	4.984.237	22/09/2025	Barclays	31.335	0,01
SGD	981.550	USD	771.702	22/09/2025	Morgan Stanley	2.889	-
TRY	59.194.208	USD	1.356.181	23/09/2025	Barclays	22.893	0,01
TWD	29.695.506	USD	1.018.609	22/07/2025	Goldman Sachs	6.143	-
TWD	13.983.307	USD	481.879	22/07/2025	Standard Chartered	666	-
USD	839.970	COP	3.451.613.509	22/09/2025	Goldman Sachs	4.797	-
USD	1.329	EUR	1.131	05/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	2.198.739	HKD	17.000.000	22/05/2026	RBC	469	-
USD	477.092	JPY	68.291.821	22/07/2025	BNP Paribas	2.911	-
USD	959.469	JPY	136.609.023	22/09/2025	Morgan Stanley	4.305	-
USD	485.934	KRW	656.205.166	22/07/2025	J.P. Morgan	1.463	-
USD	1.009.012	MXN	19.195.682	22/09/2025	Barclays	1.066	-
USD	2.657.399	PHP	149.598.290	22/09/2025	Goldman Sachs	11.617	-
USD	1.233.186	PLN	4.466.302	22/09/2025	Morgan Stanley	1.327	-
USD	481.884	THB	15.574.241	22/07/2025	Citibank	2.048	-
USD	497.233	TWD	14.166.177	22/07/2025	Citibank	8.378	-
ZAR	17.046.410	USD	945.643	22/07/2025	Goldman Sachs	11.808	-
ZAR	17.916.331	USD	989.664	22/09/2025	Barclays	12.169	-
ZAR	40.647.190	USD	2.261.497	22/09/2025	Citibank	11.385	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						11.546.122	2,90
CNH	3.445.420	USD	481.884	22/07/2025	Goldman Sachs	(125)	-
EUR	155.697	USD	182.464	02/07/2025	Morgan Stanley	(18)	-
IDR	31.399.544.013	USD	1.933.333	22/09/2025	HSBC	(4.396)	-
INR	82.148.062	USD	953.268	22/09/2025	Citibank	(333)	-
JPY	66.037.737	USD	461.034	22/07/2025	BNP Paribas	(2.503)	-
JPY	136.334.424	USD	958.713	22/09/2025	BNP Paribas	(5.469)	-
JPY	572.159.479	USD	4.011.557	22/09/2025	Morgan Stanley	(11.044)	-
KRW	1.305.923.278	USD	970.247	22/09/2025	Citibank	(2.344)	-
THB	15.436.450	USD	477.092	22/07/2025	Barclays	(1.502)	-
THB	15.894.822	USD	491.155	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.443)	-
THB	318.480.233	USD	9.865.842	22/09/2025	Goldman Sachs	(6.907)	-
USD	488.015	AUD	754.661	22/07/2025	Citibank	(6.068)	-
USD	72.722	AUD	111.305	22/09/2025	HSBC	(249)	-
USD	471.786	BRL	2.664.650	22/07/2025	BNP Paribas	(12.558)	(0,01)
USD	474.788	BRL	2.619.162	22/07/2025	Citibank	(1.288)	-
USD	602.182	COP	2.513.370.100	22/07/2025	Goldman Sachs	(11.281)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	472.035	COP	1.966.497.974	22/07/2025	J.P. Morgan	(7.948)	-
USD	5.492.161	COP	23.165.057.148	22/09/2025	Barclays	(112.995)	(0,03)
USD	955.468	CZK	20.557.517	22/09/2025	Barclays	(20.711)	(0,01)
USD	705.655	CZK	15.165.809	22/09/2025	Morgan Stanley	(14.497)	-
USD	111.446	EUR	97.447	03/07/2025	Citibank	(2.749)	-
USD	202.915	EUR	177.379	03/07/2025	HSBC	(4.951)	-
USD	321.472.771	EUR	274.415.914	03/07/2025	Morgan Stanley	(109.005)	(0,04)
USD	3.098.347	EUR	2.705.841	15/07/2025	HSBC	(75.246)	(0,02)
USD	233.748	EUR	200.435	05/08/2025	Citibank	(1.694)	-
USD	218.739	EUR	186.726	05/08/2025	Morgan Stanley	(601)	-
USD	1.534.353	HUF	538.718.205	22/07/2025	Goldman Sachs	(44.427)	(0,01)
USD	1.266.138	HUF	445.952.616	22/09/2025	Goldman Sachs	(36.494)	(0,01)
USD	1.889.877	HUF	663.835.567	22/09/2025	RBC	(49.194)	(0,01)
USD	488.752	IDR	7.976.231.917	22/07/2025	Barclays	(2.273)	-
USD	951.137	IDR	15.564.697.913	22/09/2025	Barclays	(5.033)	-
USD	1.902.812	IDR	31.158.169.392	22/09/2025	BNP Paribas	(11.296)	-
USD	947.192	IDR	15.547.216.278	22/09/2025	Goldman Sachs	(7.904)	-
USD	1.132.944	IDR	18.670.098.965	22/09/2025	HSBC	(13.998)	(0,01)
USD	946.166	INR	82.547.322	22/09/2025	Goldman Sachs	(11.401)	-
USD	966.049	JPY	138.984.433	22/09/2025	HSBC	(5.724)	-
USD	965.971	JPY	138.654.811	22/09/2025	State Street	(3.497)	-
USD	1.925.821	KRW	2.619.242.866	22/09/2025	Barclays	(15.467)	-
USD	958.918	KRW	1.302.746.525	22/09/2025	RBC	(6.630)	-
USD	474.950	MXN	9.043.054	22/07/2025	Citibank	(3.036)	-
USD	2.444.201	MXN	46.943.882	22/09/2025	BNP Paribas	(20.775)	(0,01)
USD	1.415.770	MXN	27.423.159	22/09/2025	HSBC	(24.193)	(0,01)
USD	1.896.804	MYR	8.120.188	22/09/2025	Standard Chartered	(40.095)	(0,01)
USD	624.423	PEN	2.287.980	22/09/2025	BNP Paribas	(18.644)	(0,01)
USD	1.402.432	PEN	5.096.438	22/09/2025	Goldman Sachs	(29.989)	(0,01)
USD	320.657	PEN	1.161.069	22/09/2025	J.P. Morgan	(5.676)	-
USD	466.319	PEN	1.698.810	22/09/2025	Morgan Stanley	(11.154)	-
USD	1.237.811	PLN	4.591.299	22/09/2025	Morgan Stanley	(28.524)	(0,01)
USD	495.396	RON	2.168.690	22/07/2025	BNP Paribas	(4.156)	-
USD	572.745	RON	2.521.042	22/09/2025	Barclays	(5.498)	-
USD	1.998.058	RON	8.789.215	22/09/2025	Goldman Sachs	(17.895)	-
USD	2.858.245	THB	93.516.276	22/09/2025	HSBC	(36.663)	(0,01)
USD	698.128	TRY	30.255.311	23/09/2025	HSBC	(6.744)	-
USD	1.039.911	TRY	45.248.841	23/09/2025	Morgan Stanley	(14.272)	(0,01)
USD	271.570	TWD	7.833.993	22/09/2025	BNP Paribas	(2.962)	-
USD	477.483	ZAR	8.522.192	22/07/2025	Merrill Lynch	(1.186)	-
USD	250.407	ZAR	4.486.781	22/09/2025	Goldman Sachs	(481)	-
USD	6.021.881	ZAR	109.147.341	22/09/2025	Morgan Stanley	(81.347)	(0,02)
ZAR	8.464.038	USD	477.129	22/07/2025	Citibank	(1.727)	-
ZAR	20.293.179	USD	1.137.360	22/09/2025	HSBC	(2.619)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(988.899)	(0,25)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						10.557.223	2,65

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2025	40	USD	4.357.031	2.343	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	205	USD	22.948.789	41.877	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	44	USD	5.016.344	9.969	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				54.189	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				54.189	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
17.537.500	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,625, 18/09/2025	AUD	Goldman Sachs	22.896.956	62.729	0,02
20.707.700	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,630, 10/07/2025	AUD	Goldman Sachs	27.035.969	6.785	-
9.960.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 03/09/2025	EUR	Goldman Sachs	23.342.255	12.864	-
8.340.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 13/08/2025	EUR	HSBC	19.545.623	5.717	-
8.426.020	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,110, 18/07/2025	EUR	Goldman Sachs	19.747.219	1.153	-
26.605.200	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,305, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	26.605.200	9.828	-
15.270.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,308, 21/08/2025	USD	Goldman Sachs	15.270.000	18.638	-
9.415.900	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,320, 03/07/2025	USD	BNP Paribas	9.415.900	12	-
11.460.000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 19,040, 15/09/2025	USD	HSBC	11.460.000	74.728	0,02
200	US Treasury 5 Year Note, Put, 107,000, 22/08/2025	USD	Morgan Stanley	2.140.000	19.531	0,01
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					211.985	0,05

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
(20.707.700)	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,615, 10/07/2025	AUD	Goldman Sachs	27.035.968	(1.027)	-
(8.340.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,085, 13/08/2025	EUR	HSBC	19.545.623	(1.693)	-
(4.213.010)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,093, 18/07/2025	EUR	Goldman Sachs	9.873.610	(190)	-
(26.605.200)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,325, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	26.605.200	(2.350)	-
(4.707.950)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,335, 03/07/2025	USD	BNP Paribas	4.707.950	(1)	-
(200)	US Treasury 5 Year Note, Put, 105,000, 22/08/2025	USD	Morgan Stanley	-	(3.125)	-
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(8.386)	-

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
12.000.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1	Verkauf	5,00%	20/06/2030	1.313.444	0,33
12.000.000	USD	Barclays	South Africa Government Bond 5,875% 22/06/2030	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	469.372	0,12
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							1.782.816	0,45
10.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.43-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2030	(267.414)	(0,07)
24.500.000	USD	Barclays	Turkiye Government Bond (The) 11,875% 15/01/2030	Verkauf	1,00%	20/06/2030	(2.102.384)	(0,53)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(2.369.798)	(0,60)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(586.982)	(0,15)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
25.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,245%	02/01/2029	531	-
5.070.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt JIBAR 3 month Festzinssatz erhalten 8,474%	26/06/2035	885	-
365.510.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,191%	27/05/2030	901	-
365.510.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,2%	27/05/2030	1.312	-
241.161.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,221%	26/05/2030	1.490	-
1.100.000.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,191%	30/05/2030	2.841	-
3.300.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,415%	07/04/2030	2.843	-
4.000.000	MYR	HSBC	Variabler Zinssatz bezahlt KLIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 3,477%	04/04/2035	4.043	-
3.800.000	MYR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt KLIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 3,486%	10/06/2035	4.582	-
8.000.000.000	COP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 8,58%	31/03/2030	5.492	-
32.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,711%	15/01/2030	6.733	-
3.000.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,622%	02/04/2030	10.002	-
20.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,435%	02/01/2029	10.643	-
4.000.000	MYR	Bank of America	Variabler Zinssatz bezahlt KLIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 3,57%	03/04/2035	11.682	-
16.667.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,478%	02/01/2029	11.841	-
20.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,47%	02/01/2029	13.393	-
16.666.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 13,503%	02/01/2029	13.467	0,01
70.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 7,85%	15/04/2030	18.631	0,01
10.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIEOIS 1 day Festzinssatz erhalten 8,78%	06/02/2035	23.250	0,01
200.000.000	INR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt MIBOR 1 day Festzinssatz erhalten 6,127%	14/02/2030	41.775	0,01
40.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 2,16%	27/02/2035	66.177	0,02
240.000.000	INR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt MIBOR 1 day Festzinssatz erhalten 6,434%	16/05/2029	78.893	0,02
650.000.000	INR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt MIBOR 1 day Festzinssatz erhalten 6,086%	29/01/2030	120.164	0,03
85.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 2,21%	02/12/2034	152.386	0,04
64.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,07%	17/05/2029	207.840	0,05
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					811.797	0,20
53.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,658%	04/01/2027	(332.382)	(0,08)
100.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,135%	09/04/2030	(104.354)	(0,03)
42.000.000	MXN	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 8,335%	09/04/2035	(28.522)	(0,01)
12.000.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,1%	09/06/2030	(19.973)	-
60.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,552%	20/06/2030	(7.976)	-
720.265.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,14%	30/06/2030	(2.447)	-
3.730.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,54%	30/06/2035	(1.355)	-
25.000.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,587%	01/07/2035	(563)	-
365.632.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,16%	27/05/2030	(516)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(498.088)	(0,12)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					313.709	0,08

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047	EUR	5.795.000	3.952.144	0,09
<i>Anleihen</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2052	EUR	2.190.000	930.587	0,02
<i>Österreich</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,95% 15/04/2055	EUR	2.780.000	2.468.863	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030	EUR	13.950.000	12.528.687	0,29				124.374.716	2,87
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032	EUR	10.120.000	9.062.520	0,21	<i>Frankreich</i>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033	EUR	10.581.000	10.690.553	0,25	Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.200.000	3.094.104	0,07
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2034	EUR	3.230.000	3.240.187	0,07	Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	8.700.000	8.218.413	0,19
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034	EUR	13.828.000	13.318.507	0,31	Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	17.700.000	17.818.214	0,41
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,95% 20/02/2035	EUR	7.945.000	7.934.938	0,18	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	235.674.757	238.017.422	5,50
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	5.262.000	5.785.125	0,13	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	147.129.739	149.414.164	3,45
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	8.066.000	7.780.625	0,18	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	98.770.000	88.800.361	2,05
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 23/05/2049	EUR	2.220.000	1.639.091	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2030	EUR	71.460.000	71.383.627	1,65
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/03/2051	EUR	11.310.000	6.137.682	0,14	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	56.120.000	47.117.959	1,09
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/10/2053	EUR	11.780.000	10.915.539	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2033	EUR	40.000	39.984	0,00
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 02/11/2086	EUR	10.635.000	5.253.695	0,12	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034	EUR	65.000	55.586	0,00
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	1.150.000	707.652	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,2% 25/05/2035	EUR	30.000	29.845	0,00
Austria Government Bond, Reg. S 3,2% 15/07/2039	EUR	5.180.000	5.132.924	0,12	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036	EUR	28.050.000	22.702.799	0,52
			100.127.725	2,31	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2038	EUR	21.260.000	16.295.584	0,38
<i>Belgien</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	5.410.000	3.480.049	0,08
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	3.653.200	3.254.865	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,6% 25/05/2042	EUR	30.642.465	30.191.842	0,70
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	6.383.153	4.317.575	0,10	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043	EUR	32.780.000	27.511.862	0,63
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	4.878.475	3.197.423	0,07	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	18.073.312	10.205.859	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	4.432.003	2.561.317	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	14.268.195	10.299.435	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	5.514.600	4.918.291	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	12.449.299	10.781.795	0,25
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	6.218.925	5.722.818	0,13	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	20.812.203	12.903.555	0,30
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	2.964.980	2.039.895	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2052	EUR	20.254.985	9.650.610	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	6.950.000	4.378.424	0,10	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	16.502.894	7.668.825	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	3.825.000	1.215.426	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	13.817.021	11.466.132	0,26
			31.606.034	0,73	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	105.749	105.747	0,00
<i>Bulgarien</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	17.055.378	14.783.951	0,34
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625% 05/09/2032	EUR	31.580.000	32.703.064	0,76	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,75% 25/05/2056	EUR	22.425.407	21.247.513	0,49
			32.703.064	0,76	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	10.260.000	5.574.541	0,13
<i>Estland</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	7.705.000	2.123.153	0,05
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	5.964.000	6.357.544	0,15				840.982.931	19,42
			6.357.544	0,15	<i>Deutschland</i>				
<i>Finnland</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2027	EUR	64.240.000	62.659.985	1,45
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	8.444.000	7.842.228	0,18	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	155.470.000	148.847.874	3,44
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/04/2030	EUR	6.810.000	6.845.974	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2028	EUR	26.210.000	24.560.127	0,57
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/04/2031	EUR	670.000	606.958	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/02/2035	EUR	50.515.000	50.149.145	1,16
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/09/2031	EUR	11.320.000	9.737.413	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	8.100.000	6.055.478	0,14
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 15/09/2032	EUR	1.630.000	1.501.673	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	18.710.000	15.078.744	0,35
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	12.710.000	10.982.548	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	34.253.000	32.844.794	0,76
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2035	EUR	68.890.000	68.797.572	1,59	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	26.650.000	27.763.350	0,64
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036	EUR	6.330.000	4.616.722	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	EUR	700.836	648.032	0,01
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/09/2040	EUR	2.830.000	1.796.728	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	26.867.811	19.104.164	0,44
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042	EUR	4.739.000	4.295.306	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	11.410.000	5.434.137	0,13
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	35.375.000	15.815.708	0,36

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	26.470.000	20.307.142	0,47	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	15.471.000	16.397.351	0,38
Bundesrepublik Deutschland (ALL GERMAN SE), Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	9.070.000	6.943.389	0,16	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	1.506.000	1.663.854	0,04
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	20.000.000	18.694.875	0,43	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2045	EUR	7.463.000	4.979.705	0,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	72.780.000	74.975.580	1,73	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,1% 30/04/2046	EUR	14.070.000	14.263.631	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	19.796.000	18.413.794	0,42	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	3.966.000	3.531.241	0,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	37.000.000	35.187.498	0,81	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	10.888.000	9.905.657	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 04/10/2029	EUR	23.671.000	23.767.410	0,55	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	14.149.000	13.622.421	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	5.000.000	5.109.825	0,12	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	27.552.000	17.238.322	0,40
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 07/06/2030	EUR	25.000.000	25.847.875	0,60	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	16.355.000	16.440.792	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 10/01/2031	EUR	24.000.000	20.968.740	0,48	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	5.750.000	4.172.281	0,10
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,1% 08/03/2027	EUR	82.385.000	79.806.771	1,84	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	4.190.000	2.527.523	0,06
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	9.400.000	8.981.916	0,21	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8% 01/08/2028	EUR	70.450.000	73.701.725	1,70
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	10.000.000	9.355.050	0,22	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	29.831.000	28.278.080	0,65
			757.321.403	17,49	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	1.004.000	1.052.890	0,02
<i>Ungarn</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4% 15/11/2030	EUR	25.270.000	26.863.514	0,62
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	2.841.000	2.919.363	0,07	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	15.899.000	18.684.624	0,43
			2.919.363	0,07	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032	EUR	2.810.000	2.460.674	0,06
<i>Irland</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,5% 01/12/2032	EUR	68.415.000	65.996.074	1,52
Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	EUR	9.864.000	9.899.757	0,23	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 5,75% 01/02/2033	EUR	6.550.000	7.721.081	0,18
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	2.320.000	2.189.731	0,05	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	16.575.000	18.054.849	0,42
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	10.550.000	9.010.956	0,21	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	917.000	994.723	0,02
Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033	EUR	7.599.494	6.858.524	0,16	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	32.500.000	32.994.946	0,76
Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	933.580	911.429	0,02				760.847.729	17,57
Ireland Government Bond, Reg. S 0,4% 15/05/2035	EUR	3.110.000	2.429.838	0,06	<i>Letland</i>				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037	EUR	2.624.000	2.265.471	0,05	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	2.774.000	2.856.149	0,07
Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043	EUR	4.752.500	4.537.259	0,10	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	4.695.000	4.833.594	0,11
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	5.425.710	4.382.644	0,10	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	5.147.000	5.392.023	0,12
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	8.583.000	5.899.625	0,14	Latvia Government Bond, Reg. S 3% 24/01/2032	EUR	39.341.000	39.311.691	0,91
Ireland Government Bond, Reg. S 3,15% 18/10/2055	EUR	21.000.000	19.593.147	0,45	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	4.221.000	4.432.441	0,10
			67.978.381	1,57				56.825.898	1,31
<i>Italien</i>					<i>Litauen</i>				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	11.258.000	11.756.639	0,27	Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	24.739.000	25.178.380	0,58
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/10/2030	EUR	214.901.000	214.618.942	4,96				25.178.380	0,58
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	14.160.000	12.414.585	0,29	<i>Niederlande</i>				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	5.272.000	5.625.364	0,13	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	16.915.000	15.083.359	0,35
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	EUR	29.620.000	27.380.432	0,63	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	3.650.000	3.160.339	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	4.136.000	4.144.757	0,10	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032	EUR	16.096.000	14.021.085	0,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	1.212.000	995.515	0,02	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2033	EUR	11.350.000	11.256.958	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05% 30/10/2037	EUR	20.600.000	21.526.175	0,50	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2034	EUR	7.780.000	7.650.969	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	4.975.000	4.772.551	0,11	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2035	EUR	1.410.000	1.375.227	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95% 01/09/2038	EUR	19.309.000	17.876.079	0,41	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	8.890.000	9.855.617	0,23
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15% 01/10/2039	EUR	9.084.000	9.443.991	0,22	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	12.615.000	8.718.189	0,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	4.644.000	4.288.406	0,10	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	26.115.000	18.462.105	0,43
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	1.972.000	2.239.109	0,05	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,25% 15/01/2044	EUR	640.000	654.170	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/10/2040	EUR	37.361.000	37.254.736	0,86	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	11.260.000	10.615.145	0,25
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	6.534.000	4.964.490	0,11					

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	11.170.000	4.956.911	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	8.611.000	7.546.253	0,17
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	9.985.000	7.796.333	0,18	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	4.022.000	1.871.801	0,04
			113.606.407	2,62				673.075.395	15,54
<i>Polen</i>					<i>Supranational</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25% 18/03/2030	EUR	31.685.000	32.100.310	0,74	European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	40.000.000	37.333.950	0,86
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	13.554.000	13.976.783	0,32	European Investment Bank, Reg. S 0,05% 15/11/2029	EUR	4.185.000	3.790.490	0,09
Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	88.920.000	16.923.552	0,39	European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	9.340.000	9.299.248	0,22
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	153.457.000	34.513.548	0,80	European Stability Mechanism, Reg. S 2,125% 17/11/2028	EUR	18.582.000	18.555.070	0,43
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	5.000.000	4.754.738	0,11	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	34.075.000	34.055.784	0,79
Poland Government Bond, Reg. S 3% 16/01/2030	EUR	23.383.000	23.731.795	0,55	European Union, Reg. S 2,875% 06/12/2027	EUR	55.000.000	56.042.469	1,29
Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	24.147.000	24.337.218	0,56	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	40.000.000	37.261.200	0,86
			150.337.944	3,47	European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	35.000.000	36.013.250	0,83
<i>Portugal</i>					<i>Großbritannien</i>				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1,65% 16/07/2032	EUR	42.675.000	39.951.588	0,92	UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2054	GBP	23.130.000	12.581.940	0,29
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3% 15/06/2035	EUR	36.835.000	36.738.810	0,85	UK Treasury, Reg. S 5,375% 31/01/2056	GBP	10.353.408	12.313.007	0,28
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,375% 15/06/2040	EUR	39.385.000	38.931.078	0,90	UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/07/2057	GBP	39.335.000	21.536.937	0,50
			115.621.476	2,67				46.431.884	1,07
<i>Slowakei</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	7.256.790	7.483.002	0,17				4.226.705.327	97,60
			7.483.002	0,17	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
<i>Slowenien</i>					4.226.705.327				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2055	EUR	21.035.000	19.908.763	0,46	97,60				
			19.908.763	0,46	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Spanien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,4% 31/05/2028	EUR	125.945.000	126.832.100	2,93	<i>Luxemburg</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,7% 31/01/2030	EUR	33.105.000	33.473.238	0,77	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	2.889	30.925.461	0,71
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	86.608.000	84.409.413	1,95				30.925.461	0,71
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 31/10/2031	EUR	21.520.000	18.804.553	0,43	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,7% 30/04/2032	EUR	6.440.000	5.620.794	0,13				30.925.461	0,71
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	29.715.000	29.164.901	0,67	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	45.394.000	46.165.167	1,07				4.257.630.788	98,31
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	5.387.000	5.537.001	0,13	Wertpapierbestand insgesamt				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,2% 31/10/2035	EUR	109.205.000	109.025.631	2,52				17.513.989	0,40
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	13.250.000	9.932.697	0,23	Bankguthaben				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	29.405.000	21.111.467	0,49				55.662.151	1,29
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,5% 31/01/2041	EUR	36.204.000	35.502.267	0,82	Andere Aktiva/(Passiva)				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	6.336.000	4.201.806	0,10				4.330.806.928	100,00
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	75.355.000	72.363.406	1,67	Nettovermögen insgesamt				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	11.583.000	10.091.719	0,23					
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	7.405.000	6.123.793	0,14	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	12.890.000	7.015.608	0,16					
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	19.310.000	12.827.276	0,30					
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	18.295.000	18.286.310	0,42					

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Frankreich	19,42
Italien	17,57
Deutschland	17,49
Spanien	15,54
Supranational	6,77
Polen	3,47
Finnland	2,87
Portugal	2,67
Niederlande	2,62
Österreich	2,31
Irland	1,57
Lettland	1,31
Großbritannien	1,07
Bulgarien	0,76
Belgien	0,73
Luxemburg	0,71
Litauen	0,58
Slowenien	0,46
Slowakei	0,17
Estland	0,15
Ungarn	0,07
Wertpapierbestand insgesamt	98,31
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,69
Summe	100,00

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	29.092.908	GBP	24.519.491	03/07/2025	HSBC	467.673	0,01
EUR	21.628.633	GBP	18.229.031	03/07/2025	Morgan Stanley	347.183	0,01
EUR	44.987.548	GBP	38.579.207	05/08/2025	RBC	47.314	-
PLN	205.982.209	EUR	48.548.903	03/07/2025	Morgan Stanley	24.971	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						887.141	0,02
EUR	48.355.828	PLN	205.982.209	03/07/2025	Morgan Stanley	(218.047)	(0,01)
EUR	48.404.444	PLN	205.982.209	05/08/2025	Morgan Stanley	(12.279)	-
GBP	4.169.316	EUR	4.931.830	03/07/2025	BNP Paribas	(64.370)	-
GBP	38.579.207	EUR	45.079.541	03/07/2025	RBC	(40.317)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(335.013)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						552.128	0,01

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 14/12/2026	1.729	EUR	424.048.056	118.708	-
Euro-BTP, 08/09/2025	1.524	EUR	184.487.820	429.814	0,01
Euro-OAT, 08/09/2025	1.427	EUR	176.855.245	221.188	0,01
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	4.862	EUR	524.792.125	401.115	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				1.170.825	0,03
3 Month Euribor, 18/12/2028	(15)	EUR	(3.659.063)	(375)	-
3 Month Euribor, 18/09/2028	(15)	EUR	(3.661.031)	(469)	-
3 Month Euribor, 19/06/2028	(15)	EUR	(3.663.000)	(375)	-
3 Month Euribor, 13/03/2028	(15)	EUR	(3.665.344)	(469)	-
3 Month Euribor, 13/12/2027	(15)	EUR	(3.667.781)	(281)	-
3 Month Euribor, 13/09/2027	(15)	EUR	(3.670.594)	(281)	-
3 Month Euribor, 14/06/2027	(15)	EUR	(3.673.406)	(281)	-
3 Month Euribor, 15/03/2027	(15)	EUR	(3.676.219)	(469)	-
3 Month Euribor, 14/09/2026	(15)	EUR	(3.681.188)	(562)	-
3 Month Euribor, 15/06/2026	(15)	EUR	(3.682.781)	(656)	-
3 Month Euribor, 16/03/2026	(15)	EUR	(3.683.344)	(656)	-
3 Month Euribor, 15/12/2025	(1.737)	EUR	(426.444.356)	(119.044)	-
3 Month Euribor, 15/09/2025	(15)	EUR	(3.679.031)	(94)	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(3.058)	EUR	(359.941.890)	(377.263)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	(859)	EUR	(111.897.635)	(168.080)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(895)	EUR	(106.692.950)	(221.508)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	(6.507)	EUR	(697.892.017)	(206.767)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2025	(2)	GBP	(217.427)	(876)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(1.098.506)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				72.319	-

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
16.070.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,548%	06/06/2075	396.059	0,01
21.825.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 2,691%	04/06/2057	414.323	0,01
21.610.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 2,552%	20/05/2057	995.627	0,02
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					1.806.009	0,04
21.410.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,631%	06/06/2055	(427.919)	(0,01)
95.650.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,529%	04/06/2032	(175.217)	(0,01)
94.640.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,523%	20/05/2032	(169.880)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(773.016)	(0,02)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					1.032.993	0,02

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	100.000	106.885	0,13
<i>Anleihen</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	100.000	109.409	0,14
<i>Australien</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	200.000	199.083	0,24
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,875% 19/02/2027	EUR	450.000	440.028	0,54	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	400.000	410.016	0,50
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	250.000	245.066	0,30	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3% 16/06/2029	EUR	100.000	100.052	0,12
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	100.000	101.927	0,12	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75% 15/11/2029	EUR	100.000	104.662	0,13
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131% 15/04/2031	EUR	350.000	356.386	0,43	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	200.000	181.967	0,22
			1.143.407	1,39	Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	92.367	0,11
					Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	100.000	89.936	0,11
					Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	100.000	96.200	0,12
								6.793.626	8,29
<i>Belgien</i>					<i>Griechenland</i>				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	50.000	46.577	0,06	Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	400.000	410.935	0,50
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	200.000	221.896	0,27	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/06/2034	EUR	2.300.000	2.339.707	2,85
			268.473	0,33				2.750.642	3,35
<i>Kanada</i>					<i>Ungarn</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 14/09/2029	EUR	450.000	405.229	0,49	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	250.000	256.896	0,31
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	150.000	143.569	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	350.000	377.798	0,46
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030	EUR	900.000	779.809	0,95				634.694	0,77
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	250.000	257.974	0,31					
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191% 16/02/2029	EUR	519.000	531.326	0,65					
			2.117.907	2,58	<i>Irland</i>				
<i>Chile</i>					AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	400.000	421.064	0,51
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	100.000	101.893	0,12	AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	200.000	211.839	0,26
			101.893	0,12	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027	EUR	150.000	147.550	0,18
<i>Dänemark</i>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	204.875	0,25
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75% 09/06/2029	EUR	200.000	188.973	0,23	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100.000	103.945	0,13
			188.973	0,23	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	242.000	250.048	0,31
<i>Frankreich</i>					Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032	EUR	304.000	305.283	0,37
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	100.000	105.437	0,13				1.644.604	2,01
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	91.837	0,11	<i>Italien</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,945% 18/02/2037	EUR	500.000	498.877	0,61	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	100.000	96.113	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	200.000	220.625	0,27	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	200.000	216.335	0,26
BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028	EUR	100.000	97.902	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	100.000	102.865	0,13
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, Reg. S 2,625% 20/06/2030	EUR	400.000	399.649	0,49	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2,75% 18/01/2069	EUR	322.000	320.842	0,39
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,5% 04/04/2033	EUR	100.000	100.736	0,12	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	450.000	485.700	0,59
Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	300.000	258.231	0,31	Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	100.910	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	200.000	213.088	0,26	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	159.000	162.245	0,20
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	194.882	0,24	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	208.875	0,26
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	2.220.000	2.242.067	2,73	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	7.160.000	7.421.103	9,05
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2029	EUR	6.400.000	6.492.181	7,92	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,65% 01/08/2035	EUR	1.286.000	1.310.214	1,60
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	1.028.796	891.781	1,09	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	638.000	676.201	0,82
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	195.171	0,24	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	1.100.000	1.105.770	1,35
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	205.000	196.808	0,24	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	2.600.000	2.637.901	3,22
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	98.119	0,12	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 01/07/2030	EUR	3.410.000	3.454.900	4,21
			12.297.391	15,00	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	1.100.000	1.116.752	1,36
<i>Deutschland</i>					Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	200.000	180.347	0,22
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,2% 11/03/2027	EUR	5.063.631	5.093.343	6,21	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925% 18/01/2028	EUR	100.000	97.814	0,12
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	100.000	106.944	0,13	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	200.000	199.393	0,24
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	100.000	102.762	0,13				19.894.280	24,26

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Japan</i>					<i>Saudi-Arabien</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,409% 07/11/2029	EUR	150.000	136.159	0,17	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,375% 05/03/2032	EUR	220.000	219.431	0,27
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100.000	99.693	0,12				219.431	0,27
			235.852	0,29	<i>Slowakei</i>				
<i>Jersey</i>					<i>Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	100.000	105.736	0,13		EUR	100.000	103.766	0,13
			105.736	0,13	<i>Südkorea</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027</i>				
Highland Holdings SARL 0,934% 15/12/2031	EUR	400.000	348.231	0,42		EUR	100.000	103.683	0,13
Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	100.000	70.821	0,09		EUR	350.000	356.863	0,43
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	300.000	283.359	0,35				460.546	0,56
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	440.000	447.645	0,55	<i>Spanien</i>				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	200.000	182.863	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	200.000	216.334	0,26
			1.332.919	1,63	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,5% 27/05/2031	EUR	300.000	303.886	0,37
<i>Mexiko</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	400.000	397.526	0,49
Mexico Government Bond 5,125% 04/05/2037	EUR	250.000	246.667	0,30	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,625% 04/02/2033	EUR	200.000	200.753	0,25
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	350.000	335.289	0,41	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4% 05/03/2037	EUR	100.000	99.923	0,12
			581.956	0,71	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	207.710	0,25
<i>Niederlande</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	2.418.000	2.519.109	3,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	200.523	0,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2035	EUR	1.690.000	1.688.868	2,06
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	100.000	92.782	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	623.000	598.267	0,73
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	199.695	0,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	2.593.000	2.591.768	3,16
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	400.000	341.242	0,42				8.824.144	10,76
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875% 23/01/2035	EUR	200.000	203.147	0,25	<i>Supranational</i>				
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	200.000	191.918	0,23	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	200.000	167.793	0,20
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	100.000	106.542	0,13	European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	3.275.828	3.355.955	4,09
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	100.000	95.130	0,12	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	132.000	96.991	0,12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125% 20/05/2036	EUR	100.000	101.468	0,12	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	198.043	124.919	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,75% 15/01/2042	EUR	1.105.000	1.202.585	1,47	European Union, Reg. S 2,5% 04/10/2052	EUR	80.052	62.405	0,08
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	150.000	147.666	0,18	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	1.708.740	1.471.648	1,80
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	100.000	103.640	0,13				5.279.711	6,44
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	100.000	99.993	0,12	<i>Schweiz</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	300.000	282.477	0,34	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	200.000	163.523	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	200.000	201.942	0,25	UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	500.000	512.723	0,63
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	100.000	99.630	0,12				676.246	0,83
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	100.000	95.963	0,12	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
			3.766.343	4,59	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,625% 13/02/2032	EUR	326.000	326.822	0,40
<i>Neuseeland</i>					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	250.000	241.285	0,29
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,25% 21/05/2031	EUR	450.000	387.813	0,47				568.107	0,69
Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	100.000	103.888	0,13	<i>Großbritannien</i>				
			491.701	0,60	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	100.000	103.799	0,13
<i>Portugal</i>					BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	100.000	97.630	0,12
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3,125% 21/10/2029	EUR	600.000	605.126	0,74	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	400.000	360.810	0,44
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	200.000	205.554	0,25	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	100.000	100.024	0,12
			810.680	0,99	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	150.000	135.600	0,17
<i>Rumänien</i>					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 24/08/2030	EUR	200.000	201.155	0,25
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	140.000	120.460	0,15	National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	100.000	90.683	0,11
			120.460	0,15	National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2033	EUR	300.000	240.522	0,29
					Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	99.358	0,12
					Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	400.000	371.068	0,45

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4% 30/07/2035	EUR	100.000	100.989	0,12	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	400.000	421.502	0,51	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	214.000	215.836	0,26	<i>Luxemburg</i>				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,723% 25/02/2035	EUR	187.000	186.801	0,23	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	114	1.225.070	1,49
TSB Bank plc, Reg. S 3,319% 05/03/2029	EUR	500.000	513.814	0,63				1.225.070	1,49
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5% 27/02/2033	EUR	200.000	198.786	0,24				1.225.070	1,49
			3.438.377	4,19				1.225.070	1,49
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	100.000	98.703	0,12	Wertpapierbestand insgesamt				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	100.000	88.711	0,11	Bankguthaben				
Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	100.000	101.697	0,12	80.831.065				
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	200.000	213.036	0,26	0,39				
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	300.000	285.413	0,35	Andere Aktiva/(Passiva)				
Ford Motor Credit Co. LLC 3,622% 27/07/2028	EUR	100.000	100.141	0,12	844.778				
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	200.000	209.609	0,26	Nettovermögen insgesamt				
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	750.000	788.687	0,96	81.996.751				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	100.000	94.594	0,12	100,00				
McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	200.000	206.722	0,25					
Morgan Stanley, FRN 3,521% 22/05/2031	EUR	236.000	240.046	0,29					
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	106.845	0,13					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	100.000	107.711	0,13					
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	300.000	322.039	0,39					
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	360.000	369.023	0,45					
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	103.281	0,13					
			3.436.258	4,19					
<i>Usbekistan</i>									
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,1% 25/02/2029	EUR	310.000	317.843	0,39					
			317.843	0,39					
<i>Anleihen insgesamt</i>			78.605.966	95,87					
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			78.605.966	95,87					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
<i>Anleihen</i>									
<i>Irland</i>									
Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,667% 15/04/2038	EUR	151.000	150.849	0,19					
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,334% 15/04/2039	EUR	198.000	197.443	0,24					
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 0% 15/07/2038	EUR	194.000	194.157	0,24					
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,447% 25/04/2038	EUR	215.000	214.544	0,26					
RRE 24 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,529% 15/04/2040	EUR	200.000	199.227	0,24					
			956.220	1,17					
<i>Luxemburg</i>									
Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 2,372% 15/09/2030	EUR	43.799	43.809	0,05					
			43.809	0,05					
<i>Anleihen insgesamt</i>			1.000.029	1,22					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.000.029	1,22					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Italien	24,26
Frankreich	15,00
Spanien	10,76
Deutschland	8,29
Supranational	6,44
Niederlande	4,59
Großbritannien	4,19
Vereinigte Staaten von Amerika	4,19
Griechenland	3,35
Irland	3,18
Luxemburg	3,17
Kanada	2,58
Australien	1,39
Portugal	0,99
Schweiz	0,83
Ungarn	0,77
Mexiko	0,71
Vereinigte Arabische Emirate	0,69
Neuseeland	0,60
Südkorea	0,56
Usbekistan	0,39
Belgien	0,33
Japan	0,29
Saudi-Arabien	0,27
Dänemark	0,23
Rumänien	0,15
Jersey	0,13
Slowakei	0,13
Chile	0,12
Wertpapierbestand insgesamt	98,58
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,42
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/09/2025	29	EUR	3.510.595	7.105	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	38	EUR	4.950.070	4.835	0,01
Euro-OAT, 08/09/2025	3	EUR	371.805	465	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	38	EUR	4.075.595	1.235	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				13.640	0,02
Euro-Bobl, 08/09/2025	(44)	EUR	(5.179.020)	(4.620)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(4)	EUR	(476.840)	(1.000)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(28)	EUR	(3.022.250)	(2.310)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(7.930)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				5.710	0,01

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.740.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,156%	18/06/2030	(7.780)	(0,01)
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(7.780)	(0,01)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva					(7.780)	(0,01)

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	96.004	0,07
<i>Anleihen</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	100.000	91.454	0,07
<i>Australien</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	301.190	0,23
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	200.000	198.289	0,15	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	120.000	121.387	0,09
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51% 14/02/2033	EUR	100.000	99.721	0,08	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3,5% 11/09/2029	EUR	200.000	203.516	0,16
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	900.000	939.372	0,73	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	100.000	100.495	0,08
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75% 25/10/2032	EUR	129.000	130.183	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	300.000	294.356	0,23
			1.367.565	1,06	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 4,371% Perpetual	EUR	100.000	102.004	0,08
					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	100.000	107.337	0,08
<i>Belgien</i>								10.516.178	8,13
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	200.000	186.139	0,14	<i>Deutschland</i>				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,375% 19/05/2033	EUR	210.000	211.440	0,16	Allianz SE, Reg. S, FRN 1,301% 25/09/2049	EUR	600.000	552.597	0,43
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 4,125% 19/05/2045	EUR	100.000	99.848	0,08	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	400.000	376.858	0,29
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 30/01/2031	EUR	200.000	200.954	0,16	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	600.000	616.983	0,48
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	200.000	209.418	0,16	Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824% 25/07/2053	EUR	100.000	112.670	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	400.000	443.793	0,34	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	300.000	323.318	0,25
			1.351.592	1,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	200.000	213.889	0,17
<i>Kaimaninseln</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,625% 14/01/2032	EUR	100.000	100.926	0,08
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	300.000	272.048	0,21	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	600.000	616.574	0,48
			272.048	0,21	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	700.000	748.195	0,58
<i>Dänemark</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034	EUR	100.000	104.368	0,08
Jyske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,625% 29/04/2031	EUR	243.000	246.908	0,19	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	800.000	889.622	0,69
			246.908	0,19	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	400.000	363.563	0,28
<i>Frankreich</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	500.000	512.520	0,40
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	600.000	632.625	0,49	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3% 16/06/2029	EUR	200.000	200.103	0,15
AXA SA, Reg. S, FRN 1,875% 10/07/2042	EUR	500.000	445.156	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375% 13/02/2031	EUR	100.000	100.265	0,08
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	200.000	204.627	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035	EUR	100.000	104.238	0,08
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	500.000	550.041	0,43	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	600.000	625.191	0,48
AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	550.000	551.576	0,43	Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 5,875% 26/08/2043	EUR	200.000	226.546	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	324.000	332.576	0,26	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	99.690	0,08
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	573.000	608.623	0,47	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375% 11/11/2031	EUR	200.000	200.459	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027	EUR	200.000	196.193	0,15	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5% 31/07/2026	EUR	100.000	99.944	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,125% 19/11/2031	EUR	300.000	257.775	0,20	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3,5% 19/06/2031	EUR	300.000	299.382	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	100.000	100.590	0,08	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	200.000	202.291	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032	EUR	400.000	368.006	0,28	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	700.000	636.885	0,49
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6% 18/08/2029	GBP	300.000	364.328	0,28	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	300.000	286.916	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,583% 15/01/2031	EUR	200.000	203.641	0,16	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	200.000	179.873	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,318% 15/11/2035	GBP	100.000	120.727	0,09	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 24/03/2031	EUR	700.000	601.996	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	600.000	649.058	0,50	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	200.000	186.487	0,14
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,5% 04/04/2033	EUR	200.000	201.471	0,16				9.582.349	7,41
Covivio SA, REIT, Reg. S 3,625% 17/06/2034	EUR	200.000	196.839	0,15	<i>Griechenland</i>				
Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	200.000	172.154	0,13	Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	765.000	785.914	0,61
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	500.000	532.721	0,41	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 4,5% 29/01/2029	EUR	200.000	208.348	0,16
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	600.000	632.305	0,49	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5% 19/11/2030	EUR	135.000	136.182	0,10
Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031	EUR	400.000	409.858	0,32	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8% 03/01/2034	EUR	300.000	338.258	0,26
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	220.505	0,17				1.468.702	1,13
Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027	EUR	200.000	192.412	0,15					
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	100.000	104.074	0,08					
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	200.000	205.539	0,16					
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	100.000	98.565	0,08					
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	147.000	150.988	0,12					
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	195.171	0,15					
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4,06% 01/07/2040	EUR	200.000	200.291	0,15					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Indonesien</i>					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	600.000	598.179	0,46
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	200.000	171.126	0,13	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	400.000	415.736	0,32
			171.126	0,13				9.775.712	7,56
<i>Irland</i>					<i>Japan</i>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	300.000	315.798	0,24	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	300.000	279.718	0,21
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	350.000	349.454	0,27	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	300.000	231.495	0,18
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,25% 23/10/2031	EUR	200.000	219.530	0,17				511.213	0,39
AIB Group plc, Reg. S, FRN 3,75% 20/03/2033	EUR	100.000	101.343	0,08	<i>Jersey</i>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	300.000	317.759	0,25	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	160.000	161.093	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	260.000	281.095	0,22	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	550.000	544.123	0,42
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	400.000	409.750	0,32	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2032	EUR	250.000	232.618	0,18
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035	EUR	600.000	622.044	0,48	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	400.000	359.136	0,28
Eaton Capital ULC 3,625% 09/05/2035	EUR	400.000	399.795	0,31				1.296.970	1,00
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	300.000	288.319	0,22	<i>Luxemburg</i>				
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	164.000	169.454	0,13	Aroundtown SA, Reg. S 0,375% 15/04/2027	EUR	100.000	95.615	0,07
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032	EUR	251.000	252.059	0,19	Aroundtown SA, Reg. S 3,5% 13/05/2030	EUR	1.000.000	984.500	0,76
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1,75% 03/06/2027	EUR	800.000	787.578	0,61	DH Europe Finance II SARL 0,45% 18/03/2028	EUR	500.000	473.537	0,37
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	200.000	194.502	0,15	Highland Holdings SARL 0,318% 15/12/2026	EUR	104.000	100.900	0,08
			4.708.480	3,64	Highland Holdings SARL 0,934% 15/12/2031	EUR	1.000.000	870.577	0,67
<i>Italien</i>					Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 03/09/2030	EUR	250.000	220.408	0,17
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,625% 25/01/2028	EUR	100.000	97.697	0,08	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,25% 18/07/2029	EUR	500.000	515.010	0,40
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	500.000	486.451	0,38	Logicor Financing SARL, Reg. S 1,625% 17/01/2030	EUR	800.000	735.122	0,57
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	300.000	286.205	0,22	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	1.630.000	1.597.525	1,23
Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 4,875% 17/01/2030	EUR	500.000	528.791	0,41	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	100.000	70.821	0,05
Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 4% 01/01/2036	EUR	500.000	496.906	0,38	Repsol Europe Finance SARL, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	100.803	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	123.000	121.196	0,09	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	700.000	661.171	0,51
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	200.000	200.620	0,16	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	873.000	868.882	0,67
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	500.000	515.046	0,40	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	200.000	196.584	0,15
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	220.000	210.468	0,16	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	122.000	124.120	0,10
Eni SpA, Reg. S 3,875% 15/01/2034	EUR	205.000	209.006	0,16	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	658.000	601.619	0,46
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	300.000	294.450	0,23	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	238.000	238.914	0,18
Eni SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	200.000	194.950	0,15	SES SA, Reg. S 4,125% 24/06/2030	EUR	100.000	100.975	0,08
Generali, Reg. S 3,875% 29/01/2029	EUR	200.000	206.252	0,16	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	209.000	203.347	0,16
Generali, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	100.000	105.271	0,08	Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035	EUR	400.000	399.829	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75% 06/09/2027	EUR	300.000	314.233	0,24	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5% 23/11/2026	EUR	200.000	204.975	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	328.000	355.643	0,27	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	800.000	951.586	0,74
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	125.000	137.944	0,11	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	102.051	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	265.000	270.407	0,21	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271% 14/11/2036	EUR	200.000	202.039	0,16	Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	100.000	99.370	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	250.000	255.756	0,20				10.619.290	8,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	500.000	517.338	0,40	<i>Mauritius</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	205.500	0,16	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	159.500	128.202	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	200.000	210.875	0,16	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	200.000	169.227	0,13
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	700.000	631.215	0,49				297.429	0,23
Snam SpA, Reg. S 3,25% 01/07/2032	EUR	134.000	132.902	0,10	<i>Mexiko</i>				
Snam SpA, Reg. S 5,75% 26/11/2036	GBP	100.000	117.954	0,09	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75% 21/04/2027	EUR	100.000	95.449	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	200.000	205.450	0,16				95.449	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,8% 16/01/2033	EUR	600.000	605.914	0,47					
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	424.000	448.693	0,35					
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	196.625	0,15					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>					Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5,75% 31/10/2028	EUR	300.000	321.861	0,25
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% 16/07/2036	EUR	400.000	409.694	0,32	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	100.000	102.650	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	300.000	322.282	0,25	EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	100.000	99.838	0,08
American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	104.000	101.376	0,08	EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	200.000	197.553	0,15
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	253.000	258.709	0,20	EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	200.000	212.684	0,16
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	221.000	220.719	0,17				2.060.755	1,59
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	250.000	292.517	0,23	<i>Singapur</i>				
BNI Finance BV, Reg. S 3,875% 01/12/2030	EUR	200.000	208.295	0,16	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	200.000	172.805	0,13
BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	15.000	15.138	0,01				172.805	0,13
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	200.000	147.435	0,11	<i>Südkorea</i>				
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1,25% 01/02/2031	EUR	100.000	88.957	0,07	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	200.000	178.022	0,14
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	200.000	170.621	0,13				178.022	0,14
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 15/07/2034	EUR	143.000	141.421	0,11	<i>Spanien</i>				
EnBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	12.000	10.789	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	600.000	608.155	0,47
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	141.000	125.439	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 13/10/2029	GBP	300.000	354.890	0,27
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	400.000	315.166	0,24	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	200.000	216.334	0,17
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	300.000	287.877	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,5% 27/05/2031	EUR	300.000	303.886	0,24
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetual	EUR	200.000	194.931	0,15	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	500.000	496.908	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	400.000	397.032	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6% 16/08/2033	EUR	400.000	428.289	0,33
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	570.000	541.009	0,42	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	400.000	410.302	0,32
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	254.000	263.245	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	400.000	453.750	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	100.000	99.993	0,08	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	600.000	598.198	0,46
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625% 27/05/2036	EUR	200.000	201.754	0,16	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	400.000	405.752	0,31
Stellantis NV, Reg. S 3,875% 06/06/2031	EUR	600.000	600.319	0,46	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,625% 04/02/2033	EUR	200.000	200.753	0,16
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	300.000	282.217	0,22	CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026	EUR	100.000	99.162	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	101.109	0,08	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	400.000	424.873	0,33
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	200.000	204.747	0,16	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	500.000	536.338	0,41
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	800.000	753.272	0,58	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	100.000	122.558	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	400.000	419.742	0,32	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% 27/01/2036	EUR	600.000	599.601	0,46
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	94.972	0,07	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4% 05/03/2037	EUR	100.000	99.923	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	500.000	504.855	0,39	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	207.710	0,16
Volkswagen International Finance NV (ALL GERMAN SE), Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	479.914	0,37	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25% Perpetual	EUR	600.000	672.872	0,52
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	150.000	155.655	0,12	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	500.000	450.206	0,35
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	360.000	358.669	0,28	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	174.000	184.962	0,14
					Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25% 22/01/2030	EUR	100.000	100.421	0,08
					NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	200.000	196.388	0,15
			8.769.870	6,78				8.172.231	6,32
<i>Neuseeland</i>					<i>Schweden</i>				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185% 16/04/2029	EUR	122.000	123.728	0,10	Volvo Car AB, Reg. S 4,25% 31/05/2028	EUR	250.000	256.062	0,20
					Volvo Treasury AB, Reg. S 3% 20/05/2030	EUR	121.000	121.160	0,09
			123.728	0,10				377.222	0,29
<i>Norwegen</i>					<i>Schweiz</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	300.000	291.100	0,22	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	191.000	156.164	0,12
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	160.000	150.097	0,12	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	250.000	248.207	0,19
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	100.000	105.698	0,08	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	750.000	739.570	0,57
			546.895	0,42	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.017.000	1.145.777	0,89
								2.289.718	1,77
<i>Portugal</i>									
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3,125% 21/10/2029	EUR	900.000	907.688	0,70					
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 8,125% Perpetual	EUR	200.000	218.481	0,17					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Türkei</i>					Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	177.541	0,14		EUR	120.000	120.860	0,09
						EUR	350.000	330.418	0,26
						EUR	208.000	208.235	0,16
			177.541	0,14					
<i>Großbritannien</i>					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2034				
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	100.000	113.150	0,09		EUR	100.000	64.623	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	350.000	435.274	0,34		EUR	300.000	298.179	0,23
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	200.000	175.944	0,14		GBP	300.000	354.825	0,28
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,746% 31/07/2032	GBP	388.000	462.112	0,36		GBP	1.000.000	1.110.317	0,86
Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032	GBP	350.000	436.766	0,34		GBP	250.000	301.769	0,23
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	100.000	103.799	0,08				16.788.066	12,98
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	1.100.000	1.073.925	0,83	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	EUR	910.000	824.120	0,64
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	200.000	200.229	0,16	AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	258.000	263.372	0,20
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	700.000	631.417	0,49	Air Lease Corp. 3,7% 15/04/2030	EUR	103.000	102.273	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	200.365	0,16	Alphabet, Inc. 3% 06/05/2033	EUR	141.000	140.129	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	250.000	248.629	0,19	Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	500.000	494.540	0,38
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	300.000	294.180	0,23	AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	300.000	312.035	0,24
Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	160.000	134.242	0,10	AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	600.000	599.280	0,46
Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	244.000	245.779	0,19	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949% 27/10/2026	EUR	700.000	697.152	0,54
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	GBP	300.000	341.395	0,26	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	1.000.000	937.140	0,72
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	467.000	470.101	0,36	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	1.000.000	887.104	0,69
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5,875% 08/10/2036	GBP	300.000	346.290	0,27	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	1.000.000	887.104	0,69
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 8,201% 16/11/2034	GBP	500.000	644.931	0,50	Booking Holdings, Inc. 3,125% 09/05/2031	EUR	161.000	160.649	0,12
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4% 19/03/2035	EUR	100.000	101.498	0,08	Cencora, Inc. 2,875% 22/05/2028	EUR	300.000	301.266	0,23
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	200.000	205.345	0,16	Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	590.000	596.116	0,46
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	225.000	234.174	0,18	Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	600.000	570.825	0,44
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	400.000	405.441	0,31	Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	492.000	514.617	0,40
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 22/01/2033	EUR	537.000	539.326	0,42	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5% 16/01/2026	EUR	200.000	200.113	0,15
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	135.000	125.126	0,10	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25% 19/05/2029	EUR	132.000	132.880	0,10
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	442.000	400.820	0,31	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	300.000	301.083	0,23
National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2033	EUR	500.000	400.870	0,31	FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	600.000	551.988	0,43
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	215.000	224.255	0,17	Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	400.000	423.369	0,33
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026	EUR	138.000	142.047	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 3,622% 27/07/2028	EUR	100.000	100.141	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	200.000	198.716	0,15	General Electric Co. 2,125% 17/05/2037	EUR	100.000	85.569	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	325.000	301.493	0,23	General Mills, Inc. 3,6% 17/04/2032	EUR	200.000	201.005	0,16
Nationwide Building Society, Reg. S 3% 03/03/2030	EUR	300.000	301.410	0,23	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3,7% 14/07/2031	EUR	500.000	500.466	0,39
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828% 24/07/2032	EUR	206.000	211.719	0,16	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	1.050.000	1.104.162	0,85
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4% 30/07/2035	EUR	451.000	455.463	0,35	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	231.000	226.727	0,18
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	200.000	184.392	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	500.000	459.521	0,36
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	500.000	526.878	0,41	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 26/06/2031	EUR	100.000	100.123	0,08
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	656.000	661.629	0,51	McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	600.000	567.735	0,44
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,105% 28/11/2031	GBP	300.000	338.164	0,26	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	103.355	0,08
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,763% 28/02/2034	EUR	400.000	431.116	0,33	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	101.079	0,08
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,642% 17/10/2034	GBP	187.000	220.799	0,17	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2053	EUR	150.000	145.297	0,11
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,723% 25/02/2035	EUR	311.000	310.669	0,24	Molson Coors Beverage Co. 3,8% 15/06/2032	EUR	200.000	204.377	0,16
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,875% 14/09/2033	EUR	400.000	412.692	0,32	Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	400.000	398.957	0,31
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	107.000	106.270	0,08	Morgan Stanley, FRN 3,521% 22/05/2031	EUR	354.000	360.069	0,28
					Pacific Gas and Electric Co. 5,9% 01/10/2054	USD	180.000	139.141	0,11
					Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	500.000	484.405	0,37
					Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	110.000	113.656	0,09
					Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	1.500.000	1.610.194	1,24
					Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	202.000	201.571	0,16
					Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	200.000	198.978	0,15
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	64.828	0,05
					T-Mobile USA, Inc. 3,15% 11/02/2032	EUR	195.000	193.329	0,15
					T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	166.000	169.723	0,13
					Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,85% 24/07/2030	EUR	100.000	104.000	0,08
					Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	807.000	827.227	0,64
					Unilever Capital Corp., Reg. S 3,375% 22/05/2035	EUR	338.000	336.075	0,26

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	160.000	144.899	0,11	<i>Türkei</i>				
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	100.000	104.265	0,08	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	200.000	177.871	0,14
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	500.000	469.945	0,36				177.871	0,14
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	600.000	619.684	0,48					
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	148.000	143.827	0,11					
			19.594.381	15,15	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Britische Jungferninseln</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	360.000	301.867	0,23
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	200.000	168.427	0,13	Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	1.335.000	1.060.468	0,82
			168.427	0,13	British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	179.726	142.651	0,11
<i>Anleihen insgesamt</i>			111.700.672	86,34	Calpine Corp., 144A 5,125% 15/03/2028	USD	290.000	247.325	0,19
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			111.700.672	86,34	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	250.000	145.681	0,11
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					EQT Corp., 144A 4,75% 15/01/2031	USD	300.000	252.065	0,20
<i>Anleihen</i>					Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	170.000	146.891	0,11
<i>Kanada</i>					Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	250.000	207.171	0,16
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	126.768	101.015	0,08	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	300.000	255.141	0,20
Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	47.000	44.682	0,03	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	360.000	309.496	0,24
			145.697	0,11	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	47.000	41.585	0,03
<i>Kaimaninseln</i>					PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	140.000	113.383	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	550.000	446.099	0,34	T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	160.000	133.295	0,10
			446.099	0,34				3.357.019	2,59
<i>Chile</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			6.603.090	5,10
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	200.000	165.891	0,13	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			6.603.090	5,10
			165.891	0,13	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Frankreich</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	600.000	451.261	0,35	<i>Luxemburg</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	330.000	309.128	0,24	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	234	2.501.709	1,94
			760.389	0,59	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR X†	EUR	11.358	1.777.132	1,37
<i>Kuwait</i>					JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	2.800	558.853	0,43
EQUATE Petrochemical Co. KSC, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	200.000	169.284	0,13				4.837.694	3,74
			169.284	0,13	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			4.837.694	3,74
<i>Luxemburg</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			123.141.456	95,18
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	230.661	196.706	0,15	Wertpapierbestand insgesamt			4.840.289	3,74
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	153.658	124.296	0,10	Bankguthaben			1.393.156	1,08
			321.002	0,25	Andere Aktiva/(Passiva)			129.374.901	100,00
<i>Mexiko</i>					Nettovermögen insgesamt				
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	200.000	169.549	0,13					
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	130.000	107.106	0,08					
			276.655	0,21					
<i>Singapur</i>									
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	200.000	176.426	0,14					
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	200.000	173.585	0,13					
			350.011	0,27					
<i>Spanien</i>									
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	200.000	153.136	0,12					
			153.136	0,12					
<i>Schweiz</i>									
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	300.000	280.036	0,22					
			280.036	0,22					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	17,74
Großbritannien	12,98
Luxemburg	12,20
Frankreich	8,72
Italien	7,56
Deutschland	7,41
Niederlande	6,78
Spanien	6,44
Irland	3,64
Schweiz	1,99
Portugal	1,59
Griechenland	1,13
Australien	1,06
Belgien	1,04
Jersey	1,00
Kaimaninseln	0,55
Norwegen	0,42
Singapur	0,40
Japan	0,39
Schweden	0,29
Mexiko	0,28
Türkei	0,28
Mauritius	0,23
Dänemark	0,19
Südkorea	0,14
Indonesien	0,13
Kuwait	0,13
Britische Jungferninseln	0,13
Chile	0,13
Kanada	0,11
Neuseeland	0,10
Wertpapierbestand insgesamt	95,18
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,82
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	263.544	EUR	146.538	05/08/2025	HSBC	397	-
EUR	181.847	AUD	321.323	03/07/2025	BNP Paribas	2.398	-
EUR	22.623	AUD	39.848	03/07/2025	HSBC	369	-
EUR	7.420.468	GBP	6.253.296	03/07/2025	Barclays	120.069	0,09
EUR	212.019	GBP	181.273	03/07/2025	Morgan Stanley	393	-
EUR	7.254.829	GBP	6.221.400	05/08/2025	RBC	7.630	0,01
EUR	10.669.371	USD	12.128.851	03/07/2025	Barclays	319.438	0,25
EUR	273.544	USD	316.548	03/07/2025	HSBC	3.424	-
USD	11.659.383	EUR	9.937.540	03/07/2025	HSBC	11.781	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						465.899	0,36
AUD	361.170	EUR	205.765	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.063)	-
EUR	9.915.846	USD	11.659.383	05/08/2025	HSBC	(9.910)	(0,01)
GBP	213.168	EUR	249.615	03/07/2025	Barclays	(752)	-
GBP	6.221.400	EUR	7.269.664	03/07/2025	RBC	(6.502)	-
USD	786.016	EUR	679.142	03/07/2025	HSBC	(8.409)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(29.636)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						436.263	0,34

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	1	CAD	76.076	97	-
Euro-BTP, 08/09/2025	12	EUR	1.452.660	2.940	-
Euro-Bund, 08/09/2025	82	EUR	10.681.730	6.957	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	6	EUR	715.260	1.710	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	7	EUR	750.767	406	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2025	1	JPY	82.224	89	-
Long Gilt, 26/09/2025	7	GBP	760.995	2.589	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	156	EUR	16.838.250	12.870	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2025	57	USD	10.117.958	1.710	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	4	USD	382.131	507	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				29.875	0,02
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(1)	AUD	(64.015)	(123)	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	3	AUD	180.520	-	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(30)	EUR	(3.531.150)	(4.938)	(0,01)
Euro-OAT, 08/09/2025	(11)	EUR	(1.363.285)	(1.705)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(35)	USD	(3.253.458)	(1.822)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(14)	USD	(1.362.101)	(2.854)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(3)	USD	(303.419)	(1.880)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(13.322)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				16.553	0,01

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
350.000	USD	Merrill Lynch	Target Corp. 2,5% 15/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	(7.027)	(0,01)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(7.027)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(7.027)	(0,01)

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
4.500.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,394% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	29/08/2034	128.109	0,10
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					128.109	0,10
900.000	GBP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,917% Variabler Zinssatz erhalten SONIA 1 day	08/10/2028	(4.306)	(0,01)
1.900.000	GBP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,115% Variabler Zinssatz erhalten SONIA 1 day	08/10/2026	(1.799)	-
700.000	GBP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,834% Variabler Zinssatz erhalten SONIA 1 day	08/10/2030	(650)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(6.755)	(0,01)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					121.354	0,09

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026	EUR	3.130.000	3.121.741	0,20
<i>Anleihen</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,1% 15/07/2026	EUR	36.755.000	36.830.669	2,42
<i>Österreich</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	25.680.000	25.174.361	1,65
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 15/03/2026	EUR	891.000	909.610	0,06	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	26.235.000	26.005.221	1,70
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/04/2027	EUR	3.190.000	3.111.415	0,21	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027	EUR	21.195.000	20.857.669	1,37
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/02/2028	EUR	3.680.000	3.559.342	0,23	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	12.600.000	12.783.675	0,84
			7.580.367	0,50	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	15.440.000	15.205.295	1,00
<i>Finnland</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	8.140.000	8.177.212	0,54
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/04/2026	EUR	4.570.000	4.520.119	0,30	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	20.945.000	20.468.608	1,34
			4.520.119	0,30	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	18.925.000	19.169.946	1,26
<i>Frankreich</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	17.435.000	16.583.196	1,09
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	32.200.000	31.125.969	2,04	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	20.890.000	21.573.589	1,41
Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	19.000.000	17.948.258	1,18	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8% 01/08/2028	EUR	6.510.000	6.810.479	0,45
Dexia SA, Reg. S 2,5% 05/04/2028	EUR	5.900.000	5.932.421	0,39	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/08/2030	EUR	1.540.000	1.418.082	0,09
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	6.300.000	6.342.076	0,42					
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	100.355.004	101.352.557	6,65			326.040.994	21,38	
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	18.246.151	18.529.452	1,21	<i>Lettland</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/02/2028	EUR	17.522.480	16.908.482	1,11	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	761.000	783.536	0,05
			198.139.215	13,00	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	1.232.000	1.268.368	0,08
<i>Deutschland</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	2.603.000	2.726.916	0,18
Bundesobligation, Reg. S 2,2% 13/04/2028	EUR	32.180.000	32.442.740	2,13			4.778.820	0,31	
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	57.765.000	57.301.089	3,76	<i>Luxemburg</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2027	EUR	15.795.000	15.406.514	1,01	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	11.086.000	11.061.888	0,73
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	10.920.000	10.545.108	0,69			11.061.888	0,73	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,75% 28/06/2028	EUR	10.925.000	10.496.827	0,69	<i>Polen</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	94.276.000	95.071.336	6,23	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,75% 06/05/2026	EUR	6.590.000	6.555.655	0,43
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	46.515.000	45.678.951	3,00	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25% 18/03/2030	EUR	13.880.000	14.061.931	0,92
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	62.405.000	60.235.724	3,95	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	6.210.000	5.905.385	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	1.300.000	1.281.405	0,08	Poland Government Bond, Reg. S 3% 16/01/2030	EUR	13.906.000	14.113.430	0,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 05/08/2027	EUR	54.238.000	54.648.804	3,58			40.636.401	2,67	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/12/2027	EUR	20.000.000	19.038.250	1,25	<i>Spanien</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	10.310.000	10.494.437	0,69	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	24.335.000	23.614.471	1,55
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 11/04/2028	EUR	15.976.000	16.098.486	1,06	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	63.360.000	63.977.602	4,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	27.100.000	25.331.556	1,66	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028	EUR	21.750.000	20.634.334	1,35
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	16.000.000	16.482.678	1,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,4% 31/05/2028	EUR	38.855.000	39.128.677	2,57
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	16.000.000	15.216.216	1,00	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	15.965.000	15.842.157	1,04
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	11.565.000	10.587.989	0,69	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	20.045.000	19.568.831	1,28
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 04/10/2029	EUR	17.616.000	17.687.748	1,16	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	17.610.000	17.389.405	1,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2% 15/11/2029	EUR	10.595.000	10.460.142	0,69	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	5.670.000	5.543.729	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	10.215.000	10.439.372	0,68			205.699.206	13,49	
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	5.955.000	5.570.932	0,36	<i>Supranational</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 27/11/2029	EUR	5.000.000	4.506.925	0,30	European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	15.550.000	14.513.573	0,95
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,05% 18/12/2029	EUR	11.765.000	10.617.001	0,70	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	4.456.294	4.333.990	0,28
			555.640.230	36,44	European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	7.100.000	6.793.185	0,44
<i>Italien</i>					European Stability Mechanism, Reg. S 2,125% 17/11/2028	EUR	6.236.000	6.226.962	0,41
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	EUR	10.030.000	10.795.994	0,71	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	12.850.000	12.606.621	0,83
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/10/2030	EUR	44.920.000	44.861.042	2,94	European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	32.294.208	32.623.270	2,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026	EUR	35.706.000	36.204.215	2,37					

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
European Union, Reg. S 2,875% 06/12/2027	EUR	25.000.000	25.473.849	1,67
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	22.220.000	20.698.597	1,36
European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	13.750.000	14.148.063	0,93
			137.418.110	9,01
<i>Anleihen insgesamt</i>			1.491.515.350	97,83
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.491.515.350	97,83
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	845	9.041.668	0,59
			9.041.668	0,59
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			9.041.668	0,59
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			9.041.668	0,59
Wertpapierbestand insgesamt			1.500.557.018	98,42
Bankguthaben			4.661.079	0,31
Andere Aktiva/(Passiva)			19.467.473	1,27
Nettovermögen insgesamt			1.524.685.570	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Deutschland	36,44
Italien	21,38
Spanien	13,49
Frankreich	13,00
Supranational	9,01
Polen	2,67
Luxemburg	1,32
Österreich	0,50
Lettland	0,31
Finnland	0,30
Wertpapierbestand insgesamt	98,42
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,58
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 14/12/2026	296	EUR	72.595.850	19.809	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	778	EUR	83.442.445	26.942	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	965	EUR	104.159.687	79.612	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				126.363	0,01
3 Month Euribor, 18/12/2028	(5)	EUR	(1.219.688)	(125)	-
3 Month Euribor, 18/09/2028	(5)	EUR	(1.220.344)	(156)	-
3 Month Euribor, 19/06/2028	(5)	EUR	(1.221.000)	(125)	-
3 Month Euribor, 13/03/2028	(5)	EUR	(1.221.781)	(156)	-
3 Month Euribor, 13/12/2027	(5)	EUR	(1.222.594)	(94)	-
3 Month Euribor, 13/09/2027	(5)	EUR	(1.223.531)	(94)	-
3 Month Euribor, 14/06/2027	(5)	EUR	(1.224.469)	(94)	-
3 Month Euribor, 15/03/2027	(5)	EUR	(1.225.406)	(156)	-
3 Month Euribor, 14/09/2026	(5)	EUR	(1.227.062)	(187)	-
3 Month Euribor, 15/06/2026	(5)	EUR	(1.227.594)	(219)	-
3 Month Euribor, 16/03/2026	(5)	EUR	(1.227.781)	(219)	-
3 Month Euribor, 15/12/2025	(5)	EUR	(1.227.531)	(219)	-
3 Month Euribor, 15/09/2025	(5)	EUR	(1.226.344)	(31)	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(2.134)	EUR	(251.182.470)	(218.780)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(220.655)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(94.292)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028	EUR	500.000	485.370	0,11
<i>Anleihen</i>					Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	2.000.000	1.938.085	0,45
<i>Österreich</i>					Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031	EUR	3.000.000	3.019.583	0,70
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	1.629.000	1.708.693	0,40	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	2.800.000	3.005.434	0,70
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	898.000	927.959	0,21	Viridien, Reg. S 8,5% 15/10/2030	EUR	1.289.000	1.281.666	0,30
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.000.000	993.549	0,23				84.868.181	19,66
			3.630.201	0,84	<i>Deutschland</i>				
<i>Belgien</i>					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	670.000	663.300	0,15
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	1.721.000	1.776.259	0,41	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	1.312.000	1.313.852	0,30
Azelis Finance NV, Reg. S 4,75% 25/09/2029	EUR	1.000.000	1.028.369	0,24	Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	900.000	955.688	0,22
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.600.000	1.775.171	0,41	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	5.000.000	5.388.641	1,25
Ontex Group NV, Reg. S 5,25% 15/04/2030	EUR	1.773.000	1.816.891	0,42	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	500.000	470.096	0,11
			6.396.690	1,48	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,4% 15/11/2030	EUR	1.700.000	1.716.326	0,40
<i>Dänemark</i>					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	2.450.000	2.459.199	0,57
Orsted A/S, Reg. S, FRN 5,125% 14/03/3024	EUR	1.800.000	1.825.875	0,42	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	1.770.000	1.807.756	0,42
			1.825.875	0,42	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031	EUR	1.478.000	1.488.745	0,34
<i>Frankreich</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.322.342	0,54
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	2.500.000	2.635.938	0,61	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	2.492.000	2.577.117	0,60
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	7.045.000	6.361.109	1,47	Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.400.000	1.359.184	0,31
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	2.700.000	2.262.769	0,52	Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	2.077.000	2.106.500	0,49
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	1.350.000	1.138.796	0,26	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.750.000	2.909.710	0,67
Altice France SA, Reg. S 4,25% 15/10/2029	EUR	750.000	631.059	0,15	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.686.883	2.813.915	0,65
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1.871.000	1.959.148	0,45	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.500.000	1.458.384	0,34
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	1.876.000	1.906.485	0,44	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	1.250.000	1.308.728	0,30
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 5,986% 18/07/2030	EUR	696.000	685.120	0,16	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030	EUR	2.300.000	2.337.191	0,54
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	955.000	695.293	0,16	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.400.000	2.341.780	0,54
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	395.000	93.905	0,02	ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	1.898.000	1.925.284	0,45
Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029	EUR	800.000	771.935	0,18	Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 14/08/2026	EUR	1.400.000	1.421.210	0,33
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	5.400.000	5.689.440	1,32	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	3.000.000	2.956.826	0,68
Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030	EUR	300.000	310.824	0,07	Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 28/03/2030	EUR	1.100.000	1.102.562	0,26
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.600.000	1.559.060	0,36	Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031	EUR	1.400.000	1.431.614	0,33
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	3.800.000	3.617.647	0,84	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	2.005.000	2.070.002	0,48
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	EUR	1.800.000	1.849.093	0,43	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.200.000	1.201.572	0,28
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.102.523	0,26	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	1.436.000	1.499.383	0,35
ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027	EUR	1.700.000	1.643.030	0,38	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	2.100.000	2.014.554	0,47
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	1.800.000	1.725.530	0,40	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	2.200.000	2.051.361	0,48
Emeria SASU, Reg. S 7,75% 31/03/2028	EUR	690.000	644.454	0,15				55.472.822	12,85
Eutelsat SA, Reg. S 1,5% 13/10/2028	EUR	1.800.000	1.638.174	0,38	<i>Gibraltar</i>				
Eutelsat SA, Reg. S 9,75% 13/04/2029	EUR	1.750.000	1.894.900	0,44	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	1.200.000	1.210.476	0,28
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	5.200.000	5.126.212	1,19				1.210.476	0,28
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	2.900.000	2.824.288	0,66	<i>Irland</i>				
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	1.500.000	1.478.471	0,34	AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.500.000	1.588.796	0,37
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	1.000.000	921.993	0,21	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	2.200.000	2.253.625	0,52
Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030	EUR	2.386.000	2.391.345	0,55	eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	2.500.000	2.612.500	0,60
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	1.370.000	1.397.008	0,32	Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	1.345.000	1.381.988	0,32
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	4.296.000	4.592.231	1,06				7.836.909	1,81
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	1.300.000	1.351.198	0,31	<i>Italien</i>				
Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	2.800.000	2.712.374	0,63	Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.000.000	4.009.900	0,93
Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	2.500.000	2.630.360	0,61	Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625% 14/07/2032	EUR	1.745.000	1.759.396	0,41
Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	1.000.000	1.013.978	0,24	Fibercop SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	2.412.000	2.211.469	0,51
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	1.500.000	1.491.784	0,35	Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	900.000	1.038.842	0,24
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	1.000.000	1.050.957	0,24	Fibercop SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	1.071.000	1.144.839	0,27
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	2.300.000	2.421.264	0,56	Fibercop SpA, Reg. S 5,125% 30/06/2032	EUR	1.000.000	1.002.104	0,23
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	1.000.000	993.255	0,23					
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	2.000.000	1.925.093	0,45					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	706.000	689.490	0,16	OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.000.000	1.034.375	0,24
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75% 19/04/2031	EUR	200.000	183.648	0,04	OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	435.000	448.668	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.250.000	2.328.019	0,54	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	2.300.000	2.400.337	0,56
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,55% 25/02/2027	EUR	2.500.000	2.520.132	0,58	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	1.774.000	1.832.764	0,42
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	1.207.000	1.257.930	0,29	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 15/02/2030	EUR	2.100.000	2.171.442	0,50
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875% 31/01/2031	EUR	2.603.000	2.675.299	0,62	Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	1.400.000	1.391.383	0,32
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	4.000.000	3.876.020	0,90	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	2.200.000	2.152.150	0,50
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	2.711.000	2.821.416	0,65	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.000.000	1.039.925	0,24
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.384.000	2.506.224	0,58	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	6.200.000	6.651.670	1,54
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1.069.000	1.065.865	0,25	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.303.544	0,77
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	416.000	414.098	0,10	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	1.489.000	1.542.396	0,36
Telecom Italia SpA 5,25% 17/03/2055	EUR	700.000	710.570	0,17	United Group BV, Reg. S 5,25% 01/02/2030	EUR	800.000	794.054	0,18
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	754.000	820.238	0,19	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	4.100.000	3.736.545	0,87
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	2.230.000	2.508.750	0,58	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	1.900.000	1.793.077	0,42
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	1.288.000	1.226.604	0,28	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	900.000	884.544	0,20
			36.770.853	8,52	ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	700.000	701.278	0,16
<i>Japan</i>					Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	4.868.000	4.254.894	0,99
Rakuten Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	2.450.000	2.319.277	0,54				49.765.643	11,53
			2.319.277	0,54	<i>Panama</i>				
<i>Jersey</i>					Carnival Corp., Reg. S 5,75% 15/01/2030	EUR	2.480.000	2.648.243	0,61
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	556.000	566.428	0,13				2.648.243	0,61
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	501.000	572.923	0,14	<i>Portugal</i>				
Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5% 15/06/2030	GBP	1.248.000	1.431.867	0,33	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	3.000.000	3.079.502	0,71
			2.571.218	0,60	EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	1.600.000	1.597.410	0,37
<i>Luxemburg</i>					EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	5.000.000	5.317.100	1,23
Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029	USD	2.200.000	1.377.928	0,32				9.994.012	2,31
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	2.250.000	805.740	0,19	<i>Spanien</i>				
Aroundtown SA, Reg. S 3,5% 13/05/2030	EUR	2.400.000	2.362.800	0,55	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.994.618	0,46
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	2.100.000	2.132.010	0,49	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.800.000	1.869.388	0,43
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	861.300	904.789	0,21	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 4,875% 30/12/2030	EUR	1.914.000	1.912.953	0,44
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	3.396.000	3.564.769	0,83	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	400.000	390.802	0,09
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	2.050.000	2.284.506	0,53	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	2.420.000	2.320.009	0,54
Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	3.032.000	3.184.780	0,74	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	2.000.000	1.330.800	0,31
Essendi SA, Reg. S 5,375% 15/05/2030	EUR	1.400.000	1.429.816	0,33	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	100.000	71.163	0,02
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.900.000	2.139.634	0,49	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	1.600.000	1.626.672	0,38
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	440.803	441.034	0,10	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	3.000.000	3.002.580	0,69
Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	2.799.000	2.788.259	0,65	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	2.400.000	2.510.016	0,58
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	894.000	908.089	0,21				17.029.001	3,94
PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	3.982.000	4.060.246	0,94	<i>Supranational</i>				
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	3.011.000	3.185.019	0,74	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	1.800.000	1.618.222	0,37
SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	2.177.000	2.118.121	0,49	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	4.950.000	4.740.160	1,10
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	600.000	751.065	0,17	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	2.410.000	1.245.134	0,29
			34.438.605	7,98	Ardagh Packaging Finance plc (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 7,75% 15/08/2026	EUR	800.000	766.267	0,18
<i>Niederlande</i>								8.369.783	1,94
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.300.000	2.270.914	0,53	<i>Schweden</i>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	1.700.000	1.728.619	0,40	Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	1.223.467	1.282.930	0,30
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	2.000.000	2.048.850	0,47	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2,25% 12/07/2027	EUR	1.500.000	1.339.688	0,31
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	2.200.000	2.363.402	0,55	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 1,125% 26/09/2029	EUR	500.000	385.547	0,09
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	1.000.000	1.037.600	0,24					
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.940.000	1.857.787	0,43					
Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	2.286.000	2.325.425	0,54					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 5% 20/10/2029	EUR	853.000	755.534	0,18	<i>Aktien</i>				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	190.000	190.188	0,04	<i>Frankreich</i>				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	4.400.000	4.380.915	1,01	Vallourec SACA	EUR	50.000	787.500	0,18
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	1.540.000	1.602.626	0,37				787.500	0,18
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	3.611.000	3.633.636	0,84	<i>Aktien insgesamt</i>			787.500	0,18
			13.571.064	3,14	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			415.889.780	96,33
<i>Großbritannien</i>					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	2.712.000	2.842.515	0,66	<i>Anleihen</i>				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	1.300.000	1.304.680	0,30	<i>Irland</i>				
EC Finance plc, STEP, Reg. S 3,25% 15/10/2026	EUR	600.000	587.446	0,14	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	1.000.000	1.114.982	0,26
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	464.000	575.426	0,13				1.114.982	0,26
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	300.000	309.137	0,07	<i>Italien</i>				
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.637.000	2.675.108	0,62	Fibercop SpA, 144A 6% 30/09/2034	USD	1.456.000	1.172.877	0,27
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	895.000	895.210	0,21	Pro-Gest SpA 3,25% 31/12/2025	EUR	2.782.000	984.133	0,23
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	1.955.000	1.812.260	0,42				2.157.010	0,50
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	1.169.000	1.144.196	0,27	<i>Luxemburg</i>				
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 01/10/2027	USD	1.000.000	838.705	0,19	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	600.000	215.812	0,05
Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	1.851.000	1.321.784	0,31				215.812	0,05
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	3.500.000	3.424.571	0,79	<i>Anleihen insgesamt</i>			3.487.804	0,81
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	3.000.000	2.934.804	0,68	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			3.487.804	0,81
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	1.437.000	1.504.506	0,35	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.809.000	1.901.711	0,44	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Punch Finance plc, Reg. S 7,875% 30/12/2030	GBP	1.862.000	2.216.718	0,51	<i>Luxemburg</i>				
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	3.501.000	4.035.974	0,94	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	805	8.615.747	1,99
Synthomer plc, Reg. S 7,375% 02/05/2029	EUR	1.700.000	1.691.329	0,39				8.615.747	1,99
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	1.565.000	1.493.908	0,35	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			8.615.747	1,99
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	2.600.000	2.481.102	0,57	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			8.615.747	1,99
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	3.717.000	3.784.018	0,88	Wertpapierbestand insgesamt			427.993.331	99,13
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.600.000	1.520.920	0,35	Bankguthaben			689.622	0,16
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	1.800.000	1.967.525	0,46	Andere Aktiva/(Passiva)			3.048.600	0,71
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8% 30/08/2086	GBP	1.000.000	1.271.997	0,29	Nettovermögen insgesamt			431.731.553	100,00
			44.535.550	10,32					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.100.000	2.097.375	0,49					
Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	2.073.000	2.103.741	0,49					
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.600.000	1.597.000	0,37					
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	1.300.000	1.308.925	0,30					
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2031	EUR	600.000	576.075	0,13					
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	3.218.000	3.389.730	0,78					
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	1.900.000	1.823.765	0,42					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.300.000	2.243.075	0,52					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	3.658.000	3.615.613	0,84					
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	2.470.000	2.600.447	0,60					
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	2.480.000	2.422.696	0,56					
SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	2.250.000	2.367.141	0,55					
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	3.150.000	3.052.350	0,71					
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	900.000	897.021	0,21					
VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	2.000.000	1.752.923	0,41					
			31.847.877	7,38					
<i>Anleihen insgesamt</i>			415.102.280	96,15					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Frankreich	19,84
Deutschland	12,85
Niederlande	11,53
Großbritannien	10,32
Luxemburg	10,02
Italien	9,02
Vereinigte Staaten von Amerika	7,38
Spanien	3,94
Schweden	3,14
Portugal	2,31
Irland	2,07
Supranational	1,94
Belgien	1,48
Österreich	0,84
Panama	0,61
Jersey	0,60
Japan	0,54
Dänemark	0,42
Gibraltar	0,28
Wertpapierbestand insgesamt	99,13
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,87
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	19.241.797	GBP	16.214.358	03/07/2025	Barclays	312.374	0,08
EUR	601.979	GBP	507.359	03/07/2025	Morgan Stanley	9.663	-
EUR	988.060	GBP	845.544	03/07/2025	RBC	931	-
EUR	16.387.502	GBP	14.053.152	05/08/2025	RBC	17.235	-
EUR	3.358.609	USD	3.818.038	03/07/2025	Barclays	100.556	0,02
USD	3.818.038	EUR	3.254.195	03/07/2025	HSBC	3.858	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						444.617	0,10
EUR	3.247.091	USD	3.818.038	05/08/2025	HSBC	(3.245)	-
GBP	834.757	EUR	990.562	03/07/2025	BNP Paribas	(16.026)	-
GBP	68.566	EUR	81.288	03/07/2025	Citibank	(1.241)	-
GBP	8.165	EUR	9.676	03/07/2025	HSBC	(144)	-
GBP	2.602.622	EUR	3.066.905	03/07/2025	Morgan Stanley	(28.479)	(0,01)
GBP	14.053.152	EUR	16.421.012	03/07/2025	RBC	(14.686)	-
GBP	845.544	EUR	986.045	05/08/2025	RBC	(1.085)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(64.906)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						379.711	0,09

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	1.100.000	1.096.662	0,33	<i>Spanien</i>				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.400.000	1.455.076	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.329.745	0,40
			46.122.241	13,95	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.400.000	1.588.125	0,48
<i>Japan</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.246.259	0,38
Rakuten Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	3.500.000	3.313.253	1,00	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.650.000	2.589.065	0,78
			3.313.253	1,00	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	1.900.000	1.264.260	0,38
					Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	7.000.000	7.006.020	2,12
<i>Luxemburg</i>								15.023.474	4,54
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S, FRN 4,823% 01/05/2030	EUR	2.000.000	2.020.327	0,61	<i>Supranational</i>				
Aroundtown SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	1.200.000	1.134.836	0,34	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	1.300.000	1.234.909	0,37
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	1.800.000	1.827.437	0,55	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	3.300.000	3.160.106	0,96
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	3.600.000	3.613.565	1,09				4.395.015	1,33
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	1.000.000	1.041.977	0,32	<i>Schweden</i>				
Cirsa Finance International SARL, Reg. S, FRN 6,686% 31/07/2028	EUR	325.714	328.157	0,10	Asmodee Group AB, Reg. S, FRN 5,725% 15/12/2029	EUR	2.635.294	2.658.913	0,80
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	1.350.000	1.504.431	0,46	Assemblin Caverion Group AB, Reg. S, FRN 5,849% 01/07/2031	EUR	2.700.000	2.703.676	0,82
Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	1.500.000	1.575.583	0,48	Castellum AB, Reg. S, FRN 3,125% Perpetual	EUR	2.100.000	2.058.796	0,62
Essendi SA, Reg. S, FRN 5,81% 15/05/2032	EUR	1.700.000	1.719.113	0,52	Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	500.000	498.826	0,15
Lion/Polaris Lux 4 SA, Reg. S, FRN 5,953% 01/07/2029	EUR	1.000.000	1.006.647	0,30	Heimstaden AB, Reg. S 4,375% 06/03/2027	EUR	500.000	486.250	0,15
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	826.505	826.939	0,25	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.903.380	0,58
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	600.000	609.456	0,18	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	1.730.000	1.731.707	0,52
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S, FRN 7,225% 01/05/2028	EUR	650.000	646.007	0,20	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	5.000.000	4.978.312	1,50
PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 5,475% 15/06/2031	EUR	3.400.000	3.408.500	1,03	Verisure Holding AB, Reg. S 7,125% 01/02/2028	EUR	1.700.000	1.771.098	0,54
Rossini SARL, Reg. S, FRN 5,855% 31/12/2029	EUR	2.227.408	2.254.341	0,68				18.790.958	5,68
SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.650.000	2.569.235	0,78					
			26.086.551	7,89	<i>Großbritannien</i>				
<i>Niederlande</i>					EC Finance plc, STEP, Reg. S 3,25% 15/10/2026	EUR	3.200.000	3.133.045	0,95
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.800.000	3.751.945	1,13	Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	700.000	868.100	0,26
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	2.000.000	2.128.750	0,64	Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 7,643% 15/12/2027	EUR	550.000	553.584	0,17
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	800.000	827.500	0,25	INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	2.000.000	2.060.915	0,62
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	500.000	515.710	0,16	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	1.100.000	1.100.258	0,33
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	2.300.000	2.258.058	0,68	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	3.200.000	3.203.500	0,97
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	600.000	619.875	0,19	International Personal Finance plc, Reg. S 10,75% 14/12/2029	EUR	500.000	554.062	0,17
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	500.000	493.833	0,15	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	480.000	482.623	0,15
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	286.902	286.723	0,09	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	440.000	461.293	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	3.500.000	3.432.398	1,04	Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	1.194.000	852.625	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	3.200.000	3.219.936	0,97	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	2.100.000	2.054.743	0,62
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.536.772	0,46	PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5,75% 15/09/2026	EUR	1.000.000	1.003.625	0,30
United Group BV, Reg. S, FRN 6,393% 15/02/2031	EUR	2.000.000	2.001.665	0,61	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.100.000	1.156.375	0,35
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.194.007	0,36	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	1.800.000	2.075.051	0,63
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	1.600.000	1.458.164	0,44	Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 8,768% 31/07/2029	EUR	600.000	610.650	0,18
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	500.000	492.873	0,15	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	146.000	146.000	0,04
			24.218.209	7,32	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	800.000	870.388	0,26
<i>Portugal</i>					Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	1.600.000	1.628.848	0,49
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.200.000	1.200.674	0,36	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	3.900.000	3.890.706	1,18
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	3.500.000	3.457.169	1,05				26.706.391	8,07
EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	800.000	778.712	0,24					
EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	2.500.000	2.658.550	0,80					
			8.095.105	2,45					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	2.400.000	2.399.052	0,73
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	3.200.000	3.194.000	0,97
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	700.000	704.806	0,21
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777% 19/07/2026	EUR	2.500.000	2.557.812	0,77
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.500.000	1.502.290	0,45
Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	1.479.000	1.504.716	0,46
Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	1.000.000	1.036.579	0,31
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	2.900.000	2.876.818	0,87
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.200.000	2.145.550	0,65
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	1.500.000	1.579.219	0,48
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	1.800.000	1.758.409	0,53
SCIL IV LLC, Reg. S 4,375% 01/11/2026	EUR	1.000.000	1.004.379	0,30
SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	2.200.000	2.314.537	0,70
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	750.000	726.750	0,22
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	1.100.000	1.096.359	0,33
VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	900.000	788.815	0,24
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125% 20/11/2026	EUR	700.000	690.190	0,21
			27.880.281	8,43
<i>Anleihen insgesamt</i>			320.432.032	96,88
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			320.432.032	96,88
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<i>Anleihen</i>				
<i>Irland</i>				
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	400.000	445.993	0,14
			445.993	0,14
<i>Italien</i>				
Pro-Gest SpA 3,25% 31/12/2025	EUR	500.000	176.875	0,05
			176.875	0,05
<i>Anleihen insgesamt</i>			622.868	0,19
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			622.868	0,19
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	416	4.453.619	1,35
			4.453.619	1,35
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			4.453.619	1,35
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			4.453.619	1,35
Wertpapierbestand insgesamt			325.508.519	98,42
Bankguthaben			1.952.206	0,59
Andere Aktiva/(Passiva)			3.272.210	0,99
Nettovermögen insgesamt			330.732.935	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Frankreich	16,42
Italien	14,00
Deutschland	13,05
Luxemburg	9,24
Vereinigte Staaten von Amerika	8,43
Großbritannien	8,07
Niederlande	7,32
Schweden	5,68
Spanien	4,54
Belgien	2,58
Portugal	2,45
Irland	1,51
Supranational	1,33
Japan	1,00
Gibraltar	0,89
Kanada	0,82
Österreich	0,72
Dänemark	0,37
Wertpapierbestand insgesamt	98,42
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,58
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	673	EUR	719	03/07/2025	Morgan Stanley	1	-
CHF	250.361	EUR	267.662	05/08/2025	Morgan Stanley	815	-
EUR	9.669.124	GBP	8.154.390	03/07/2025	Barclays	149.296	0,05
EUR	617.309	GBP	518.087	03/07/2025	Morgan Stanley	12.468	-
EUR	6.943.450	GBP	5.954.376	05/08/2025	RBC	7.302	-
USD	1.855.864	EUR	1.578.340	05/08/2025	HSBC	1.577	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						171.459	0,05
CHF	249.688	EUR	267.812	03/07/2025	HSBC	(628)	-
EUR	267.141	CHF	250.361	03/07/2025	Morgan Stanley	(763)	-
EUR	1.581.793	USD	1.855.864	03/07/2025	HSBC	(1.875)	-
GBP	1.018.102	EUR	1.190.095	03/07/2025	BNP Paribas	(1.514)	-
GBP	1.700.000	EUR	2.003.916	03/07/2025	Morgan Stanley	(19.255)	(0,01)
GBP	5.954.376	EUR	6.957.648	03/07/2025	RBC	(6.223)	-
USD	17.120	EUR	14.918	03/07/2025	Barclays	(309)	-
USD	7.945	EUR	6.936	03/07/2025	BNP Paribas	(157)	-
USD	4.654	EUR	4.068	03/07/2025	HSBC	(96)	-
USD	1.826.145	EUR	1.606.959	03/07/2025	Morgan Stanley	(48.650)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(79.470)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						91.989	0,03

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
<i>Anleihen</i>									
<i>Österreich</i>									
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	200.000	245.825	0,04	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	100.000	123.151	0,02
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	200.000	242.179	0,04	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	300.000	347.987	0,06
			488.004	0,08	Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	600.000	676.747	0,11
<i>Belgien</i>									
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	200.000	241.885	0,04	Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028	EUR	100.000	113.751	0,02
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.400.000	1.652.828	0,27	Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	100.000	113.552	0,02
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	600.000	780.055	0,12	Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.605.000	1.709.465	0,28
Ontex Group NV, Reg. S 5,25% 15/04/2030	EUR	200.000	240.161	0,04	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	2.387.000	2.558.062	0,42
			2.914.929	0,47	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	560.000	663.794	0,11
<i>Kaimaninseln</i>									
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	1.200.000	1.200.345	0,20	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	500.000	588.802	0,10
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	275.000	275.163	0,04	Valeo SE, Reg. S 5,875% 12/04/2029	EUR	600.000	748.901	0,12
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	930.000	931.391	0,15	Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031	EUR	200.000	235.890	0,04
			2.406.899	0,39	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	500.000	574.878	0,09
<i>Dänemark</i>									
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	1.651.000	2.065.787	0,33	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	600.000	754.665	0,12
Orsted A/S, Reg. S, FRN 5,125% 14/03/3024	EUR	100.000	118.864	0,02	Viridien, Reg. S 8,5% 15/10/2030	EUR	212.000	247.008	0,04
			2.184.651	0,35				26.391.618	4,29
<i>Frankreich</i>					<i>Deutschland</i>				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	1.900.000	2.347.482	0,38	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	1.000.000	1.104.006	0,18
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	333.160	0,05	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	2.500.000	3.012.418	0,49
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	730.000	772.375	0,13	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	144.000	168.977	0,03
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	300.000	294.612	0,05	Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	300.000	373.292	0,06
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	200.000	197.695	0,03	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	1.400.000	1.768.035	0,29
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.950.000	2.513.700	0,41	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	270.000	317.574	0,05
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	861.000	1.071.644	0,17	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	200.000	239.359	0,04
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	262.000	321.476	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031	EUR	152.000	179.409	0,03
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	300.000	357.253	0,06	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	500.000	626.586	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031	GBP	400.000	523.316	0,08	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	300.000	352.482	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	300.000	370.467	0,06	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	300.000	361.251	0,06
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	200.000	246.922	0,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	1.800.000	2.307.700	0,37
Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030	EUR	240.000	291.379	0,05	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	900.000	1.049.786	0,17
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	456.727	0,07	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	1.800.000	2.345.533	0,38
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200.000	230.410	0,04	Covestro AG, Reg. S 4,75% 15/11/2028	EUR	1.200.000	1.487.614	0,24
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	669.341	0,11	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	240.000	290.838	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	800.000	1.033.550	0,17	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	600.000	639.035	0,10
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	200.000	224.664	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.441.996	0,40
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	600.000	730.740	0,12	Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	174.000	206.789	0,03
Eutelsat SA, Reg. S 2,25% 13/07/2027	EUR	100.000	114.169	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	329.000	407.912	0,07
Eutelsat SA, Reg. S 1,5% 13/10/2028	EUR	300.000	319.935	0,05	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	395.576	485.451	0,08
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	229.000	264.534	0,04	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	400.000	455.716	0,07
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	400.000	456.483	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625% 21/02/2030	EUR	200.000	239.369	0,04
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	550.000	635.240	0,10	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030	EUR	170.000	202.427	0,03
Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030	EUR	100.000	117.442	0,02	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	200.000	228.675	0,04
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	100.000	119.490	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	150.000	175.912	0,03
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	282.000	353.234	0,06	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	300.000	346.481	0,06
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	100.000	121.795	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 28/03/2030	EUR	100.000	117.453	0,02
Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	500.000	567.564	0,09	Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031	EUR	200.000	239.652	0,04
Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	246.580	0,04	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	351.679	412.922	0,07
Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	100.000	118.818	0,02	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	200.000	241.958	0,04
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	440.000	512.768	0,08	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	150.000	176.000	0,03
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	100.000	122.352	0,02
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	800.000	948.180	0,15
					Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	300.000	362.683	0,06
					ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	100.000	118.454	0,02

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	200.000	212.949	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	200.000	232.545	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	300.000	327.789	0,05	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	1.200.000	1.488.051	0,24
			25.095.015	4,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	1.200.000	1.401.892	0,23
<i>Gibraltar</i>					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	612.000	756.136	0,12
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	110.000	130.023	0,02				20.881.912	3,40
			130.023	0,02	<i>Jersey</i>				
<i>Griechenland</i>					CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	100.000	134.002	0,02
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	630.000	758.416	0,12	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.570.000	1.584.461	0,26
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8% 03/01/2034	EUR	700.000	924.864	0,15	Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5% 15/06/2030	GBP	100.000	134.444	0,02
			1.683.280	0,27				1.852.907	0,30
<i>Ungarn</i>					<i>Kasachstan</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	975.000	1.044.474	0,17	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	400.000	347.139	0,06
			1.044.474	0,17				347.139	0,06
<i>Indien</i>					<i>Luxemburg</i>				
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	1.010.000	977.758	0,16	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	200.000	83.926	0,01
			977.758	0,16	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	200.000	237.932	0,04
<i>Irland</i>					Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	300.000	369.010	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	675.000	663.037	0,11	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	300.000	347.805	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	470.000	469.909	0,08	Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	100.000	123.085	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 6,15% 30/09/2030	USD	550.000	587.232	0,10	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	800.000	1.017.805	0,17
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	767.000	946.100	0,15	Hersen Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	297.000	256.774	0,04
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.850.000	2.164.447	0,35	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	110.201	129.201	0,02
AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.737.635	0,28	Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	276.000	322.176	0,05
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	650.000	821.973	0,13	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	100.000	119.027	0,02
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	65.943	77.328	0,01	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	440.000	525.723	0,09
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	240.000	293.887	0,05	Repsol Europe Finance SARL, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	300.000	354.363	0,06
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	130.000	156.523	0,03	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	310.000	384.252	0,06
			7.918.071	1,29	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	223.000	254.244	0,04
								4.525.323	0,74
<i>Italien</i>					<i>Marokko</i>				
Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	350.000	411.145	0,07	OCP SA, Reg. S 6,1% 30/04/2030	USD	710.000	720.412	0,12
Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.100.000	1.310.786	0,21	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	500.000	484.088	0,08
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625% 14/07/2032	EUR	210.000	248.108	0,04				1.204.500	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.300.000	1.354.133	0,22	<i>Niederlande</i>				
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	117.000	135.090	0,02	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	462.793	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	714.000	847.267	0,14	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	100.000	119.153	0,02
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	300.000	392.887	0,06	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	100.000	120.042	0,02
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.200.000	1.380.146	0,22	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	850.000	1.165.424	0,19
Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.182.000	1.397.672	0,23	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	100.000	121.586	0,02
Fibercop SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	200.000	214.876	0,04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	800.000	799.735	0,13
Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	541.029	0,09	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	115.000	135.064	0,02
Fibercop SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	190.000	217.120	0,04	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	700.000	691.316	0,11
Generali, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	529.000	683.997	0,11	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	190.000	213.207	0,03
Generali, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	200.000	246.714	0,04	Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	180.000	214.562	0,04
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	129.000	147.627	0,02	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.200.000	1.395.726	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	550.000	781.923	0,13	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	281.000	299.089	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	821.000	988.504	0,16	Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	726.248	718.087	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	2.319.000	2.865.163	0,47	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	640.780	620.758	0,10
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	122.124	0,02	OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	165.000	199.993	0,03
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875% 31/01/2031	EUR	232.000	279.409	0,05					
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	659.000	748.281	0,12					
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	262.000	319.516	0,05					
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	268.000	330.143	0,05					
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	100.000	116.836	0,02					
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	700.000	922.792	0,15					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ol European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	200.000	241.724	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4% 05/03/2037	EUR	500.000	585.450	0,10
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	200.000	244.584	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	600.000	730.183	0,12
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	260.000	314.760	0,05	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.200.000	1.545.785	0,25
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 15/02/2030	EUR	200.000	242.333	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25% Perpetual	EUR	600.000	788.471	0,13
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	40.986	47.997	0,01	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 4,875% 30/12/2030	EUR	154.000	180.358	0,03
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	500.000	582.294	0,09	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	114.486	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	1.000.000	1.257.166	0,20	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	234.000	262.872	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	258.073	0,04	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	350.000	272.900	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	100.000	128.628	0,02	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	376.000	447.942	0,07
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	200.000	242.764	0,04	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	430.000	504.307	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	582.974	0,10	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	245.103	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	400.000	445.153	0,07	Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	205.000	183.855	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	700.000	822.905	0,13				25.532.336	4,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	1.000.000	1.183.862	0,19	<i>Supranational</i>				
Volkswagen International Finance NV (ALL GERMAN SE), Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	337.418	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	450.000	504.956	0,08
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	300.000	331.757	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	200.000	121.083	0,02
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	100.000	117.394	0,02				626.039	0,10
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	500.000	512.108	0,08	<i>Schweden</i>				
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	475.000	523.594	0,09	Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	53.333	65.533	0,01
			15.694.023	2,55	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.200.000	1.104.748	0,18
<i>Panama</i>					Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	600.000	700.030	0,12
Carnival Corp., Reg. S 5,75% 15/01/2030	EUR	250.000	312.824	0,05	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	154.000	187.796	0,03
			312.824	0,05	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	319.000	376.148	0,06
<i>Peru</i>								2.434.255	0,40
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.230.000	1.214.926	0,20	<i>Schweiz</i>				
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	900.072	848.064	0,14	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	400.000	383.232	0,06
			2.062.990	0,34	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.756.000	2.318.234	0,38
<i>Portugal</i>								2.701.466	0,44
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.100.000	1.323.139	0,22	<i>Türkei</i>				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	200.000	233.981	0,04	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	780.000	811.366	0,13
EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	1.000.000	1.246.115	0,20	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	1.046.000	1.066.408	0,18
			2.803.235	0,46				1.877.774	0,31
<i>Südkorea</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 07/05/2035	USD	1.030.000	1.060.445	0,17	Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	905.000	920.481	0,15
			1.060.445	0,17				920.481	0,15
<i>Spanien</i>					<i>Großbritannien</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	3.670.000	4.058.726	0,66	Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	200.000	245.639	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	1.300.000	1.647.750	0,27	Anglo American Capital plc, 144A 2,875% 17/03/2031	USD	300.000	270.561	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,5% 27/05/2031	EUR	1.300.000	1.543.074	0,25	Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	1.820.000	1.850.516	0,30
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	600.000	698.732	0,11	Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	480.000	502.355	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	600.000	721.189	0,12	Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 12/09/2054	GBP	700.000	959.407	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.595.113	0,26	Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	500.000	728.648	0,12
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 9,625% Perpetual	USD	3.000.000	3.504.840	0,57	Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	1.182.000	1.636.105	0,27
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	600.000	751.487	0,12	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	271.000	329.621	0,05
Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	1.000.000	1.106.484	0,18	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	134.000	157.586	0,03
Bankinter SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	1.800.000	2.267.433	0,37	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	100.000	105.833	0,02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	400.000	574.456	0,09	Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	717.000	995.041	0,16
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375% 08/08/2036	EUR	1.000.000	1.201.340	0,20					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
EC Finance plc, STEP, Reg. S 3,25% 15/10/2026	EUR	280.000	321.239	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5,625% 04/04/2032	USD	995.000	1.005.435	0,16
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	376.157	436.487	0,07	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	125.000	130.764	0,02
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	234.500	337.884	0,06	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	615.000	543.167	0,09
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,875% 27/07/2035	GBP	164.360	241.644	0,04	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	300.000	337.435	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 8,113% 03/11/2033	USD	1.000.000	1.153.019	0,19	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	2.830.000	2.846.822	0,46
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	770.000	777.027	0,13	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	217.000	210.080	0,03
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	100.000	145.320	0,02	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	500.000	571.399	0,09
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	404.000	480.248	0,08	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	357.000	413.485	0,07
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	100.000	117.208	0,02	Kilroy Realty LP, REIT 4,75% 15/12/2028	USD	453.000	449.278	0,07
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	179.000	194.438	0,03	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	550.000	519.487	0,08
Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	200.000	167.355	0,03	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	400.000	417.947	0,07
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	200.000	237.548	0,04	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	146.000	124.663	0,02
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 22/01/2033	EUR	600.000	706.125	0,11	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	770.000	771.501	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4% 30/07/2035	EUR	386.000	456.790	0,07	NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	550.000	555.203	0,09
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	367.000	507.731	0,08	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	210.000	259.074	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	GBP	200.000	280.455	0,05	OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	415.000	397.881	0,07
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	1.880.000	2.031.067	0,33	Oracle Corp. 5,5% 03/08/2035	USD	50.000	50.926	0,01
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,763% 28/02/2034	EUR	1.000.000	1.262.955	0,21	Oracle Corp. 3,85% 15/07/2036	USD	680.000	596.718	0,10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,723% 25/02/2035	EUR	1.241.000	1.452.655	0,24	Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	348.000	398.364	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.787.000	2.048.878	0,33	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	196.000	193.435	0,03
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	400.000	458.534	0,07	Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	234.000	236.020	0,04
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	100.000	122.685	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	145.000	114.548	0,02
Punch Finance plc, Reg. S 7,875% 30/12/2030	GBP	139.000	193.910	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	37.000	30.050	0,01
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	393.000	530.887	0,09	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,222% 30/03/2067	USD	1.352.000	1.346.682	0,22
Synthomer plc, Reg. S 7,375% 02/05/2029	EUR	175.000	204.019	0,03	Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	460.000	464.981	0,08
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	170.000	190.157	0,03	Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	500.000	628.942	0,10
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	450.000	503.196	0,08	SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	210.000	258.889	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	300.000	357.878	0,06	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	367.000	382.212	0,06
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	517.000	575.878	0,09	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	275.000	253.468	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	250.000	320.215	0,05	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	250.000	283.869	0,05
			24.594.744	4,00	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,85% 24/07/2030	EUR	500.000	609.338	0,10
					Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	70.000	65.076	0,01
					United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	785.000	781.481	0,13
					US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	20.000	17.091	0,00
					US Treasury 2% 15/08/2051	USD	40.000	22.969	0,00
					US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	70.000	38.795	0,01
					WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	983.000	1.189.668	0,19
					WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	178.000	202.700	0,03
							30.479.360	4,96	
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	615.000	566.224	0,09	Gerdau Trade, Inc. 5,75% 09/06/2035	USD	1.000.000	1.002.750	0,16
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.095.000	734.942	0,12	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.010.000	996.682	0,16
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	265.000	266.433	0,04			1.999.432	0,32	
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	305.000	297.859	0,05			213.145.907	34,67	
Avantur Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	100.000	117.034	0,02	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	114.000	135.566	0,02	<i>Wandelanleihen</i>				
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	140.000	141.892	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	250.000	292.401	0,05	Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	830.000	1.052.483	0,17
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	300.000	353.953	0,06			1.052.483	0,17	
Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	225.000	222.566	0,04	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	444.000	438.737	0,07	Alarm.com Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2029	USD	295.000	287.408	0,05
Dell International LLC 5,5% 01/04/2035	USD	1.540.000	1.551.568	0,25	Five9, Inc. 1% 15/03/2029	USD	553.000	484.891	0,08
Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	25.000	24.387	0,00	Global Payments, Inc. 1,5% 01/03/2031	USD	352.000	315.628	0,05
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	402.000	496.202	0,08	Itron, Inc. 1,375% 15/07/2030	USD	575.000	685.665	0,11
Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	720.000	778.969	0,13	Lyft, Inc. 0,625% 01/03/2029	USD	519.000	556.563	0,09
Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	150.000	152.043	0,03	Meritage Homes Corp. 1,75% 15/05/2028	USD	760.000	738.900	0,12
Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	83.000	82.877	0,01					
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.850.000	1.837.699	0,30	Microchip Technology, Inc. 0,75% 01/06/2030	USD	550.000	541.133	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 05/11/2026	USD	1.400.000	1.396.838	0,23	MKS, Inc. 1,25% 01/06/2030	USD	1.310.000	1.299.876	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	1.090.000	1.065.283	0,17			4.910.064	0,80	
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 15/07/2030	USD	1.330.000	1.347.509	0,22	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			5.962.547	0,97
General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	530.000	458.535	0,07					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Aktien</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Frankreich</i>					<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>				
Vallourec SACA	EUR	4.003	73.867	0,01	2,528% 18/11/2027	USD	2.273.000	2.160.335	0,35
			73.867	0,01	<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>	USD	720.000	724.122	0,12
					4,95% 15/01/2028	USD	645.000	672.569	0,11
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	23.530	28.589	0,01	6,375% 04/05/2028	USD	867.000	890.403	0,14
Endo, Inc.	USD	5.540	116.617	0,02	<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>	USD	1.473.000	1.515.501	0,25
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	10.006	17.160	0,00	5,75% 01/03/2029	USD	2.986.000	3.005.281	0,49
			162.366	0,03	<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>	USD	650.000	661.465	0,11
					5,15% 15/01/2030	USD	500.000	39.375	0,01
<i>Aktien insgesamt</i>					<i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>				
			236.233	0,04	5,375% 30/05/2030	USD	970.000	965.431	0,16
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>					<i>Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S</i>				
			219.344.687	35,68	2,7% 12/07/2026	USD	810.000	814.439	0,13
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					<i>Energuate Trust, Reg. S 5,875%</i>				
<i>Anleihen</i>					<i>03/05/2027</i>				
<i>Australien</i>					<i>FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN</i>				
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,125%	USD	200.000	202.547	0,03	8,045% Perpetual	USD	1.224.000	1.238.321	0,20
15/03/2030					<i>IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25%</i>	USD	978.000	999.697	0,16
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,375%	USD	200.000	203.371	0,03	29/11/2031	USD	490.000	509.240	0,08
15/09/2032					<i>Kingston Airport Revenue Finance Ltd.,</i>				
Santos Finance Ltd., 144A 6,875%	USD	1.223.000	1.333.942	0,22	Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD			
19/09/2033			1.739.860	0,28	26/06/2031	USD			
					<i>MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125%</i>				
<i>Österreich</i>					<i>Chile</i>				
ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	400.000	425.172	0,07	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S	USD	530.000	515.135	0,09
LD Celulose International GmbH, Reg. S	USD	1.032.000	1.086.309	0,18	4,25% 30/04/2029	USD	1.329.739	1.173.495	0,19
7,95% 26/01/2032			1.511.481	0,25	25/01/2028	USD	1.188.000	1.243.993	0,20
					<i>Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A</i>	USD	950.000	986.004	0,16
<i>Belgien</i>					<i>17/04/2034</i>				
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%	USD	200.000	206.465	0,03			3.918.627	0,64	
19/01/2029			206.465	0,03	<i>Kolumbien</i>				
					<i>Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029</i>				
<i>Bermuda</i>					<i>Grupo Nutresa SA, Reg. S 8% 12/05/2030</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International	USD	960.000	854.694	0,14		USD	690.000	729.900	0,12
Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030			854.694	0,14		USD	1.210.000	1.271.105	0,20
					<i>Dominikanische Republik</i>				
<i>Brasilien</i>					<i>Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA,</i>				
Prumo Participacoes e Investimentos	USD	1.159.185	1.175.164	0,19	Reg. S 7% 30/06/2034	USD	990.000	1.031.248	0,17
S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031			1.175.164	0,19			1.031.248	0,17	
					<i>Frankreich</i>				
<i>Kanada</i>					<i>BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786%</i>				
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	500.000	466.229	0,08	13/01/2033	USD	240.000	249.347	0,04
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A	USD	105.548	106.802	0,02	<i>BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906%</i>	USD	895.000	901.548	0,15
9% 01/04/2027					19/11/2035	USD	2.303.000	2.414.060	0,39
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%	USD	690.000	651.725	0,11	<i>BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75%</i>	USD	876.000	940.724	0,15
04/05/2037					Perpetual	USD	825.000	825.431	0,13
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625%	USD	1.005.000	1.072.680	0,17	<i>BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25%</i>	USD	517.000	520.497	0,08
27/10/2082					Perpetual	USD	480.000	415.712	0,07
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	145.000	119.379	0,02	<i>BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026</i>	USD	340.000	356.322	0,06
Baytex Energy Corp. 8,5% 30/04/2030	USD	535.000	536.415	0,09	<i>BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027</i>	USD	295.000	310.124	0,05
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.580.000	1.595.738	0,26	<i>BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032</i>	USD	555.000	574.262	0,09
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	2.800.000	2.971.436	0,48	<i>BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036</i>	USD	1.670.000	1.637.205	0,27
Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	127.000	141.479	0,02	<i>Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%</i>	USD	533.000	556.166	0,09
Garda World Security Corp., 144A 4,625%	USD	200.000	198.920	0,03	03/10/2029	USD	620.000	602.492	0,10
15/02/2027					<i>Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862%</i>	USD	510.000	529.094	0,09
Garda World Security Corp., 144A 6%	USD	605.000	589.779	0,10	09/01/2036	USD	1.870.000	1.911.710	0,31
01/06/2029					<i>Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7%</i>				
GFL Environmental, Inc., 144A 4%	USD	665.000	645.489	0,10	Perpetual				
01/08/2028					<i>Societe Generale SA, 144A 7,367%</i>	USD	533.000	556.166	0,09
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375%	USD	125.000	121.416	0,02	10/01/2053	USD	620.000	602.492	0,10
15/08/2029					<i>Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797%</i>	USD	510.000	529.094	0,09
Northriver Midstream Finance LP, 144A	USD	220.000	227.894	0,04	19/01/2028	USD	1.870.000	1.911.710	0,31
6,75% 15/07/2032					<i>Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1%</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 9%	USD	660.000	712.608	0,12	13/04/2033				
15/02/2030					<i>Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125%</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN	USD	1.066.000	1.116.387	0,18	Perpetual				
8,125% 31/10/2082							12.744.694	2,07	
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	400.000	401.888	0,06	<i>Deutschland</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	1.414.000	1.401.774	0,23	<i>Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054</i>				
			13.078.038	2,13	<i>Deutsche Bank AG, FRN 2,311%</i>				
					16/11/2027				
					USD	600.000	599.007		0,10
					USD	1.580.000	1.532.473		0,25
							2.131.480		0,35

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Indien</i>					<i>Mexiko</i>				
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	540.000	535.878	0,08	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	670.000	666.417	0,11
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	670.000	672.303	0,11	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25% 10/09/2029	USD	272.000	275.618	0,05
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	1.060.000	1.034.657	0,17	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	730.000	702.012	0,11
			2.242.838	0,36	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	697.000	704.144	0,11
<i>Irland</i>					<i>Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035</i>				
AerCap Ireland Capital DAC, FRN 6,95% 10/03/2055	USD	1.480.000	1.538.959	0,25	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255% 22/01/2032	USD	1.146.000	1.189.821	0,19
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	200.000	211.552	0,03	Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4% 06/09/2049	USD	330.000	245.529	0,04
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	150.000	195.980	0,03	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,8% 13/05/2030	USD	1.085.000	1.110.215	0,18
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	384.000	337.706	0,06	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	695.000	690.402	0,11
			2.284.197	0,37	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1.010.000	1.030.503	0,17
<i>Italien</i>					7.465.539				
Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	200.000	204.087	0,03				1,21	
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	1.985.000	2.149.708	0,35	<i>Niederlande</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	450.000	352.841	0,06	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	400.000	352.206	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	3.420.000	2.758.223	0,45	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	800.000	625.330	0,10
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	1.550.000	1.402.977	0,23	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	605.000	508.648	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,459% 30/06/2035	USD	1.400.000	1.390.288	0,22	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	448.800	441.100	0,07
			8.258.124	1,34	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	625.000	594.466	0,10
<i>Jersey</i>					2.521.750				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	125.000	128.019	0,02				0,41	
Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	475.000	489.919	0,08	<i>Panama</i>				
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	225.000	236.228	0,04	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	225.000	226.943	0,04
			854.166	0,14	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	325.000	328.655	0,05
<i>Liberia</i>					<i>Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	475.000	478.201	0,08				811.169	0,13
			478.201	0,08	<i>Paraguay</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025</i>				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	959.549	958.880	0,16				773.149	0,13
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	138.000	58.165	0,01	<i>Peru</i>				
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	902.237	903.030	0,15	Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 6,8% 04/02/2032	USD	797.000	813.338	0,13
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,672% 20/10/2035	USD	582.000	586.120	0,09	Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	530.000	524.195	0,09
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	387.000	396.999	0,06				1.337.533	0,22
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	852.802	808.359	0,13	<i>Polen</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.262.000	1.285.909	0,21	Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	814.000	835.178	0,14
JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	265.000	242.114	0,04				835.178	0,14
JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	1.986.000	2.161.223	0,35	<i>Singapur</i>				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	595.000	610.936	0,10	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	960.000	992.334	0,16
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	920.000	904.317	0,15	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	1.230.000	1.219.356	0,20
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	714.000	744.166	0,12				2.211.690	0,36
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	769.203	724.324	0,12	<i>Spanien</i>				
Trinseo Luxco Finance SPV SARL, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	416.500	250.941	0,04	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	831.997	831.332	0,13
			10.635.483	1,73	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	419.000	352.274	0,06
<i>Mauritius</i>					<i>CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034</i>				
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	696.000	700.529	0,11	EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.350.000	1.211.255	0,20
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.143.912	1.111.025	0,18	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	450.000	431.648	0,07
			1.811.554	0,29	Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	710.000	728.481	0,12
<i>Supranational</i>					4.119.153				
					Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	255.000	247.213	0,04
					American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	181.667	182.084	0,03

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	845.000	845.877	0,14	Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	250.000	242.135	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	550.000	508.725	0,08	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	150.000	152.647	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	310.000	139.750	0,02	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	955.000	939.197	0,15
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	710.000	724.231	0,12	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	500.000	491.194	0,08
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	300.000	310.746	0,05	Avient Corp., 144A 6,25% 01/11/2031	USD	250.000	251.618	0,04
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	190.000	194.518	0,03	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	379.000	377.623	0,06
			3.153.144	0,51	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	475.000	457.457	0,07
<i>Schweiz</i>					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	435.000	448.124	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	735.000	667.076	0,11	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	580.000	548.309	0,09
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	215.000	235.171	0,04	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	680.000	609.233	0,10
UBS Group AG (TRACE), FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	2.858.000	3.315.409	0,54	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	420.000	369.516	0,06
			4.217.656	0,69	Bank of America Corp., FRN 5,511% 24/01/2036	USD	283.000	289.873	0,05
<i>Türkei</i>					Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	3.380.000	3.079.547	0,50
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	1.040.000	1.083.831	0,18	Bank of America Corp., FRN 6,625% Perpetual	USD	1.058.000	1.093.619	0,18
			1.083.831	0,18	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	127.000	126.615	0,02
<i>Großbritannien</i>					Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	503.000	478.187	0,08
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	1.237.000	1.226.485	0,20	Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034	USD	605.000	623.313	0,10
HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual	USD	1.675.000	1.698.901	0,28	Biogen, Inc. 5,75% 15/05/2035	USD	945.000	969.588	0,16
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	400.000	401.610	0,06	Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	370.000	363.708	0,06
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	220.000	223.125	0,04	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	360.000	330.054	0,05
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	785.000	820.315	0,13	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	225.000	235.016	0,04
			4.370.436	0,71	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	580.000	487.562	0,08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	355.000	349.684	0,06
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	250.000	242.425	0,04	Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	500.000	493.571	0,08
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	485.000	426.401	0,07	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	225.000	231.123	0,04
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	250.000	241.502	0,04	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	865.000	825.967	0,13
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	425.000	421.398	0,07	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	125.000	127.934	0,02
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	410.000	411.531	0,07	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	14.000	14.079	0,00
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	300.000	292.861	0,05	Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	440.000	436.280	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	295.000	294.393	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	2.556.000	2.535.753	0,41
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	800.000	757.064	0,12	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	1.917.000	1.851.785	0,30
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	105.000	103.171	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	1.145.000	1.090.522	0,18
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/04/2028	USD	225.000	228.821	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	1.400.000	1.306.483	0,21
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	835.000	824.429	0,13	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034	USD	735.000	653.625	0,11
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	320.000	311.484	0,05	CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	420.000	390.218	0,06
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	470.510	452.395	0,07	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	310.000	253.038	0,04
American Airlines Pass-Through Trust 3,5% 15/08/2033	USD	480.949	430.036	0,07	Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	535.000	520.210	0,08
American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	100.750	95.224	0,02	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	400.000	377.679	0,06
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	400.000	390.985	0,06	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	155.000	162.396	0,03
American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	230.000	237.522	0,04	Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	150.000	160.106	0,03
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	1.035.000	1.039.039	0,17	Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	1.770.000	1.889.704	0,31
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029	USD	500.000	439.730	0,07	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	200.000	144.465	0,02
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	360.000	358.474	0,06	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	20.000	17.302	0,00
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	250.000	238.749	0,04	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	340.000	232.165	0,04
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	175.000	161.578	0,03	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	825.000	771.170	0,13
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	480.000	489.383	0,08	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	250.000	217.172	0,04
					Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	906.000	811.343	0,13
					Churchill Downs, Inc., 144A 6,75% 01/05/2031	USD	525.000	539.112	0,09
					Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	795.000	790.519	0,13
					Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	2.525.000	2.570.800	0,42
					Citigroup, Inc., FRN 6,95% Perpetual	USD	753.000	770.851	0,13

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	285.000	292.138	0,05	EQT Corp., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	735.000	725.470	0,12
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	325.000	329.449	0,05	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	740.000	782.286	0,13
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	855.477	0,14	Exelon Corp., FRN 6,5% 15/03/2055	USD	3.035.000	3.088.416	0,50
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	745.000	706.346	0,11	Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	500.000	506.257	0,08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	335.000	307.532	0,05	Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	500.000	501.579	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	440.000	450.676	0,07	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	755.000	733.144	0,12
CMS Energy Corp., FRN 6,5% 01/06/2055	USD	1.870.000	1.871.484	0,30	Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	320.000	323.791	0,05
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	500.000	491.343	0,08	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	1.335.000	1.254.272	0,20
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	410.000	431.970	0,07	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	374.000	390.655	0,06
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	1.010.000	1.057.468	0,17	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	640.000	654.730	0,11
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,439% 15/02/2035	USD	1.570.000	1.575.665	0,26	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	290.000	290.293	0,05
CommScope LLC, 144A 8,25% 01/03/2027	USD	300.000	298.364	0,05	Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.000.000	934.528	0,15
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	645.000	628.370	0,10	Gates Corp., 144A 6,875% 01/07/2029	USD	345.000	358.321	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	325.000	320.083	0,05	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	775.000	831.879	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	225.000	216.076	0,04	Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	350.000	315.357	0,05
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	555.000	555.987	0,09	Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	650.000	570.379	0,09
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	185.000	179.863	0,03	Glencore Funding LLC, 144A 5,673% 01/04/2035	USD	660.000	671.875	0,11
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	455.000	473.913	0,08	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	325.000	323.861	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	120.000	117.257	0,02	Global Medical Response, Inc., 144A 9,5% 31/10/2028	USD	101.951	102.394	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	150.000	144.170	0,02	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	480.000	452.601	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	400.000	381.659	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	1.225.000	1.252.448	0,20
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	675.000	619.674	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	280.000	249.194	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	350.000	244.813	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	1.125.000	1.132.262	0,18
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	490.000	490.550	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	163.000	160.648	0,03
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	900.000	817.731	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,85% Perpetual	USD	519.000	537.339	0,09
Diamondback Energy, Inc. 5,4% 18/04/2034	USD	1.930.000	1.929.037	0,31	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	725.000	705.471	0,11
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	375.000	373.834	0,06	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	150.000	144.148	0,02
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	270.000	246.544	0,04	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	230.000	229.415	0,04
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	140.000	123.393	0,02	Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	422.000	422.547	0,07
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	204.038	0,03	Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	200.000	214.957	0,04
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	290.000	304.509	0,05	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	520.000	520.261	0,08
Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	1.582.000	1.607.116	0,26	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	505.000	453.462	0,07
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	420.000	327.391	0,05	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	260.000	271.485	0,04
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	82.000	78.694	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	280.000	195.519	0,03
Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	1.048.000	1.081.362	0,18	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	230.000	222.085	0,04
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	195.000	194.293	0,03	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	300.000	295.078	0,05
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	200.000	188.836	0,03	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	1.140.000	1.093.105	0,18
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	1.351.000	1.304.459	0,21	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	100.000	99.575	0,02
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	430.000	416.413	0,07	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	351.000	347.980	0,06
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	520.000	454.506	0,07	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	719.759	586.028	0,10
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	350.000	280.498	0,05	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	402.055	196.658	0,03
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	745.000	761.530	0,12	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	231.400	176.999	0,03
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	120.000	123.954	0,02	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	600.000	580.690	0,09
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	530.000	545.338	0,09	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	445.000	437.958	0,07
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	570.000	606.402	0,10	JBS USA LUX SARL, 144A 5,95% 20/04/2035	USD	1.114.000	1.151.311	0,19
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	1.776.000	1.818.830	0,30	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	1.386.000	1.475.220	0,24
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	495.000	482.189	0,08	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	350.000	334.712	0,05
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	980.000	929.880	0,15	Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	255.000	243.433	0,04
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	1.656.000	1.721.142	0,28	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	750.000	741.818	0,12
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	1.000.000	989.447	0,16	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	200.000	194.181	0,03
					Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	260.000	252.358	0,04
					Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	445.000	437.998	0,07

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	405.000	388.941	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	200.000	205.744	0,03
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.125.000	1.023.299	0,17	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	222.000	223.170	0,04
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	340.000	341.709	0,06	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	500.000	483.990	0,08
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	635.000	626.224	0,10	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25% 15/01/2028	USD	550.000	551.402	0,09
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	855.000	870.123	0,14	Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	620.000	623.272	0,10
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	335.000	332.886	0,05	Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	705.000	725.953	0,12
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	740.000	709.205	0,12	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	625.000	642.924	0,10
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	490.000	485.788	0,08	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	320.000	329.475	0,05
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	80.000	80.262	0,01	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	400.000	412.291	0,07
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	580.000	580.787	0,09	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	430.000	428.987	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	265.000	270.905	0,04	Resideo Funding, Inc., 144A 6,5% 15/07/2032	USD	385.000	393.954	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	53.000	55.458	0,01	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	445.000	435.940	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	734.000	758.577	0,12	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	250.000	256.545	0,04
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	160.000	135.595	0,02	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	420.000	417.972	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	2.960.000	3.042.609	0,49	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	520.000	557.031	0,09
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	450.000	451.019	0,07	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	570.000	527.725	0,09
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	655.000	716.971	0,12	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	350.000	330.566	0,05
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	620.000	613.799	0,10	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	130.000	125.711	0,02
Nevada Power Co., FRN 6,25% 15/05/2055	USD	1.110.000	1.105.971	0,18	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	300.000	275.753	0,04
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	50.000	53.416	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	375.000	344.504	0,06
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	180.000	193.813	0,03	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	340.000	302.243	0,05
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	485.000	470.465	0,08	Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	1.450.000	1.457.711	0,24
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	890.000	865.601	0,14	Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	315.000	327.159	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	550.000	571.145	0,09	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	352.103	327.896	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	1.410.000	1.451.854	0,24	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	39.279	39.455	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,375% 15/08/2055	USD	105.000	107.090	0,02	Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	110.000	109.072	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,5% 15/08/2055	USD	90.000	92.405	0,02	Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	1.000.000	957.802	0,16
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	670.000	667.476	0,11	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	200.000	177.891	0,03
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	400.000	404.298	0,07	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	100.000	102.735	0,02
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	1.536.000	1.592.516	0,26	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	250.000	256.812	0,04
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	250.000	239.147	0,04	Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	370.000	361.663	0,06
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	420.000	418.188	0,07	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	70.000	70.000	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	200.000	184.120	0,03	Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	560.000	534.919	0,09
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	615.000	594.224	0,10	Somnigroup International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	200.000	181.872	0,03
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	92.000	93.496	0,02	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	620.000	601.730	0,10
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	505.000	484.737	0,08	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	630.000	634.197	0,10
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	400.000	347.778	0,06	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	385.000	384.767	0,06
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	212.000	210.765	0,03	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	945.000	903.125	0,15
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	300.000	286.905	0,05	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	350.000	331.964	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	210.000	200.716	0,03	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	369.027	249.077	0,04
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	975.000	870.293	0,14	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	680.000	685.312	0,11
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	500.000	468.008	0,08	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	247.000	247.161	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	464.000	461.550	0,08	Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	38.000	38.119	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	680.000	663.249	0,11	Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	330.000	336.794	0,05
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	715.000	689.833	0,11	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	440.000	417.204	0,07
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	105.000	115.087	0,02	Synopsys, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	650.000	658.446	0,11
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	475.000	479.691	0,08	Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	114.000	114.834	0,02
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	275.000	268.268	0,04	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	84.000	86.463	0,01
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	325.000	316.102	0,05	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	1.081.000	1.119.121	0,18
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	2.130.000	2.021.409	0,33	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	850.000	845.698	0,14
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	225.000	244.933	0,04					
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	300.000	310.538	0,05					
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	194.000	193.288	0,03					
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	245.000	235.542	0,04					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	250.000	256.832	0,04	<i>Britische Jungferninseln</i> Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	765.000	760.192	0,12
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	945.000	922.934	0,15	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	640.000	642.802	0,11
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	350.000	325.459	0,05				1.402.994	0,23
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	500.000	500.170	0,08				289.232.103	47,05
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	750.000	739.958	0,12	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	450.000	441.016	0,07	<i>Wandelanleihen</i>				
Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	130.000	130.600	0,02	<i>Bermuda</i>				
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	300.000	285.027	0,05	Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	720.000	770.992	0,13
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	225.000	233.645	0,04				770.992	0,13
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	110.000	116.682	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	685.000	683.884	0,11	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	725.000	765.297	0,12
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	560.000	583.228	0,09	Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	130.000	229.899	0,04
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	160.000	165.482	0,03	Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	632.000	1.124.899	0,18
United Airlines Pass Through Trust 5,875% 15/08/2038	USD	783.125	777.263	0,13				2.120.095	0,34
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	204.360	183.241	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	64.074	63.493	0,01	Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	191.000	229.986	0,04
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	50.069	49.847	0,01	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	235.000	234.408	0,04
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	285.922	282.501	0,05	Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	79.000	81.334	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	400.000	399.901	0,07	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	275.000	367.300	0,06
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	440.000	430.659	0,07	Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2% 15/03/2030	USD	175.000	189.683	0,03
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	245.000	238.740	0,04	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	128.000	131.732	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	540.000	557.263	0,09	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	339.000	344.227	0,06
Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	460.000	466.822	0,08	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	190.000	154.547	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	394.000	388.645	0,06	Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	275.000	266.357	0,04
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	851.000	837.973	0,14	Fluor Corp. 1,125% 15/08/2029	USD	207.000	273.221	0,04
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	455.000	471.822	0,08	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	540.000	579.155	0,09
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	150.000	152.372	0,02	JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	305.000	281.123	0,05
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	1.105.000	1.006.760	0,16	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	425.000	440.656	0,07
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	695.000	730.073	0,12	Life360, Inc., 144A 0% 01/06/2030	USD	136.000	142.623	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.080.000	901.800	0,15	Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	415.000	635.031	0,10
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	160.000	164.649	0,03	Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	183.000	280.886	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	453.000	453.334	0,07	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	110.000	218.110	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	695.000	715.058	0,12	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1.050.000	1.248.819	0,20
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	225.000	231.655	0,04	ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	150.000	138.872	0,02
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	500.000	516.327	0,08	PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	655.000	652.834	0,11
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	425.000	423.319	0,07	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	749.000	1.138.497	0,19
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	195.000	182.910	0,03	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	240.000	493.610	0,08
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	530.000	494.655	0,08	Southern Co. (The) 4,5% 15/06/2027	USD	525.000	576.549	0,09
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	735.000	663.758	0,11	Spectrum Brands, Inc. 3,375% 01/06/2029	USD	656.000	596.822	0,10
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	265.000	271.979	0,04	Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	699.000	664.406	0,11
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	699.000	693.126	0,11	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	293.000	286.114	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125% 15/02/2031	USD	60.000	63.957	0,01	Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	465.000	662.852	0,11
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	250.000	251.500	0,04	Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	583.000	622.061	0,10
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	290.000	287.239	0,05	Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	465.000	530.033	0,09
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	340.000	341.723	0,06				12.461.848	2,03
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 23/04/2032	USD	220.000	203.395	0,03	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			15.352.935	2,50
			173.775.383	28,27	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			304.585.038	49,55
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					<i>Anleihen</i>				
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	370.000	0	0,00
					Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	47.718	0	0,00
					Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025*	USD	285.000	0	0,00
					Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	171.000	0	0,00
					Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	64.957	0	0,00

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049§*	USD	44.961	0	0,00
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	129.154	0	0,00
Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	138.953	0	0,00
			0	0,00
<i>Anleihen insgesamt</i>			0	0,00
<i>Aktien</i>				
<i>Luxemburg</i>				
Intelsat SA*	USD	13.305	540.515	0,09
			540.515	0,09
<i>Großbritannien</i>				
Venator Materials plc*	USD	8	1.500	0,00
			1.500	0,00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	22.083	28.156	0,00
Rite Aid Equity Escrow*	USD	450	0	0,00
			28.156	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			570.171	0,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			570.171	0,09
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR X†	EUR	1.791	328.358	0,05
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	227.871	53.294.487	8,67
			53.622.845	8,72
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			53.622.845	8,72
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			53.622.845	8,72
Wertpapierbestand insgesamt			578.122.741	94,04
Bankguthaben			18.850.095	3,07
Andere Aktiva/(Passiva)			17.763.786	2,89
Nettovermögen insgesamt			614.736.622	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	36,09
Luxemburg	11,28
Frankreich	6,37
Spanien	4,82
Italien	4,74
Großbritannien	4,71
Deutschland	4,43
Kaimaninseln	3,21
Niederlande	2,96
Kanada	2,13
Irland	1,66
Mexiko	1,21
Schweiz	1,13
Chile	0,64
Supranational	0,61
Peru	0,56
Britische Jungferninseln	0,55
Indien	0,52
Belgien	0,50
Türkei	0,49
Portugal	0,46
Jersey	0,44
Schweden	0,40
Singapur	0,36
Dänemark	0,35
Österreich	0,33
Kolumbien	0,32
Mauritius	0,29
Australien	0,28
Griechenland	0,27
Bermuda	0,27
Marokko	0,20
Brasilien	0,19
Panama	0,18
Südkorea	0,17
Ungarn	0,17
Dominikanische Republik	0,17
Vereinigte Arabische Emirate	0,15
Polen	0,14
Paraguay	0,13
Liberia	0,08
Kasachstan	0,06
Gibraltar	0,02
Wertpapierbestand insgesamt	94,04
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,96
Summe	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.618.492	USD	1.056.432	03/07/2025	Barclays	2.803	-
AUD	988.823	USD	644.582	03/07/2025	BNP Paribas	2.561	-
AUD	1.941.947	USD	1.251.148	03/07/2025	Morgan Stanley	19.776	0,01
AUD	831.977	USD	543.247	05/08/2025	HSBC	1.631	-
CAD	178.316.065	USD	129.332.401	03/07/2025	Barclays	1.093.754	0,18
CAD	524.336	USD	380.009	03/07/2025	Citibank	3.507	-
CAD	621.379	USD	454.712	05/08/2025	BNP Paribas	618	-
CAD	446.157	USD	325.919	05/08/2025	Morgan Stanley	1.013	-
EUR	626.628	USD	720.173	03/07/2025	Barclays	14.157	-
EUR	1.156.342	USD	1.322.899	03/07/2025	BNP Paribas	32.191	0,01
EUR	417.244	USD	476.020	03/07/2025	Citibank	12.939	-
EUR	944.074	USD	1.081.822	03/07/2025	HSBC	24.516	-
EUR	441.928.608	USD	506.276.932	03/07/2025	Morgan Stanley	11.609.166	1,89
EUR	120.491	USD	137.858	07/07/2025	Barclays	3.380	-
EUR	1.477.753	USD	1.724.489	05/08/2025	Citibank	11.368	-
EUR	991.522	USD	1.164.323	05/08/2025	Goldman Sachs	378	-
EUR	2.280.026	USD	2.673.751	05/08/2025	HSBC	4.505	-
EUR	314.596.023	USD	369.418.101	05/08/2025	Morgan Stanley	125.245	0,03
GBP	53.371	USD	72.220	03/07/2025	Barclays	798	-
GBP	254.037	USD	342.426	03/07/2025	BNP Paribas	5.123	-
GBP	506.634	USD	682.648	03/07/2025	Citibank	10.481	-
GBP	136.272	USD	184.219	03/07/2025	Goldman Sachs	2.216	-
GBP	403.000	USD	544.049	03/07/2025	HSBC	7.298	-
GBP	88.800.876	USD	119.548.893	03/07/2025	Morgan Stanley	1.940.116	0,32
GBP	989.841	USD	1.347.940	05/08/2025	Barclays	6.499	-
USD	245.490	EUR	209.478	02/07/2025	Morgan Stanley	25	-
USD	141.315	EUR	120.491	07/07/2025	HSBC	77	-
USD	212.879	GBP	155.014	01/07/2025	HSBC	805	-
USD	447.567	GBP	326.314	02/07/2025	Morgan Stanley	1.137	-
USD	121.910.013	GBP	89.006.500	03/07/2025	HSBC	139.687	0,02
USD	9.525.247	GBP	6.952.664	05/08/2025	Goldman Sachs	11.635	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						15.089.405	2,46
CAD	1.187.230	USD	869.424	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.046)	-
EUR	1.273.977	USD	1.497.362	05/08/2025	HSBC	(872)	-
EUR	1.493	USD	1.754	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
GBP	6.952.664	USD	9.523.866	03/07/2025	Goldman Sachs	(11.885)	-
GBP	288.424	USD	396.478	05/08/2025	BNP Paribas	(1.816)	-
GBP	89.161.513	USD	122.140.411	05/08/2025	HSBC	(137.097)	(0,02)
GBP	326.314	USD	447.629	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.121)	-
USD	1.818.232	AUD	2.815.853	03/07/2025	BNP Paribas	(24.625)	-
USD	1.130.795	AUD	1.733.410	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.649)	-
USD	521.536	AUD	796.964	05/08/2025	Barclays	(410)	-
USD	473.518	CAD	650.000	03/07/2025	BNP Paribas	(1.914)	-
USD	12.764.792	CAD	17.500.000	05/08/2025	Citibank	(58.727)	(0,01)
USD	12.759.264	CAD	17.500.000	05/08/2025	Morgan Stanley	(64.255)	(0,01)
USD	320.584	EUR	273.896	01/07/2025	Citibank	(367)	-
USD	1.803.804	EUR	1.584.799	03/07/2025	BNP Paribas	(53.386)	(0,01)
USD	2.499.279	EUR	2.194.822	03/07/2025	Citibank	(72.783)	(0,01)
USD	113.431	EUR	100.287	03/07/2025	Goldman Sachs	(4.093)	-
USD	144.207.257	EUR	126.995.858	03/07/2025	HSBC	(4.616.305)	(0,75)
USD	368.106.822	EUR	314.197.129	03/07/2025	Morgan Stanley	(93.657)	(0,02)
USD	107.675	EUR	92.587	05/08/2025	BNP Paribas	(1.084)	-
USD	152.394.604	EUR	129.767.996	05/08/2025	Morgan Stanley	(38.663)	(0,01)
USD	10.621.088	GBP	7.874.521	03/07/2025	Barclays	(152.092)	(0,03)
USD	46.110	GBP	34.087	03/07/2025	Citibank	(524)	-
USD	70.932	GBP	52.273	03/07/2025	HSBC	(583)	-
USD	188.477	GBP	139.474	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.338)	-
USD	26.173	GBP	19.410	05/08/2025	Barclays	(386)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(5.343.678)	(0,87)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						9.745.727	1,59

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	17	AUD	1.198.689	330	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	74	EUR	10.206.577	9.105	-
Euro-BTP, 08/09/2025	63	EUR	8.936.692	18.087	-
Long Gilt, 26/09/2025	65	GBP	8.280.391	33.576	0,01
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	477	EUR	60.331.515	46.113	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2025	213	USD	44.304.832	7.622	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	417	USD	46.681.195	55.690	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2025	18	USD	2.133.281	13.350	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				183.873	0,03
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(4)	AUD	(300.050)	(201)	-
Euro-Bund, 08/09/2025	(90)	EUR	(13.738.007)	(10.979)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(40)	EUR	(5.587.611)	(11.718)	-
Euro-OAT, 08/09/2025	(48)	EUR	(6.970.898)	(8.718)	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	(642)	EUR	(80.685.584)	(25.351)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(142)	USD	(15.467.461)	(30.430)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(190)	USD	(21.661.484)	(47.777)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2025	(4)	USD	(459.813)	(2.250)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(137.424)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				46.449	0,01

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global-risiko USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
62.000.000	CDX.NA.HY.44-V1, Call, 1,04%, 20/08/2025	USD	Goldman Sachs	(240.068)	178.432	0,03
61.000.000	CDX.NA.HY.44-V1, Call, 1,04%, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	(280.540)	54.960	0,01
	Nicht realisierter Gewinn aus Swaptions insgesamt				233.392	0,04
(62.000.000)	CDX.NA.HY.44-V1, Put, 1,02%, 20/08/2025	USD	Goldman Sachs	101.863	(112.037)	(0,02)
(61.000.000)	CDX.NA.HY.44-V1, Put, 1,02%, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	128.504	(39.856)	(0,01)
	Nicht realisierter Verlust aus Swaptions insgesamt				(151.893)	(0,03)
	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaptions				81.499	0,01

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500.000	USD	Merrill Lynch	Target Corp. 2,5% 15/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	(35.290)	(0,01)
							(35.290)	(0,01)
							(35.290)	(0,01)

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.100.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,996%	04/12/2035	248.034	0,04
8.750.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	29/08/2034	291.897	0,05
			Festzinssatz bezahlt 3,394%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day			
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					539.931	0,09
18.500.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day	04/12/2027	(171.023)	(0,03)
			Festzinssatz erhalten 2,798%			
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(171.023)	(0,03)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					368.908	0,06

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	396.000	479.464	0,08	<i>Niederlande</i>				
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032	EUR	547.000	643.680	0,11	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,25% 21/02/2030	EUR	700.000	864.278	0,15
			3.036.222	0,51	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	200.000	172.765	0,03
<i>Israel</i>					Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	400.000	399.868	0,07
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	683.000	697.370	0,12	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	440.000	437.942	0,07
Israel Government Bond 5,625% 19/02/2035	USD	2.150.000	2.192.990	0,37	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	100.000	117.172	0,02
Israel Government Bond, Reg. S 6,5% 06/11/2031	USD	348.000	373.184	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625% 27/05/2036	EUR	500.000	591.038	0,10
			3.263.544	0,55	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	100.000	133.434	0,02
<i>Italien</i>					Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	200.000	198.574	0,03
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	341.000	411.030	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	253.239	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029	EUR	518.000	626.677	0,10	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	100.000	112.449	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2,75% 18/01/2069	EUR	1.928.000	2.251.106	0,38			3.280.759	0,55	
Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029	EUR	419.000	501.110	0,08	<i>Nigeria</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	1.741.000	2.081.733	0,35	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	400.000	418.424	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	300.000	367.140	0,06			418.424	0,07	
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	6.355.000	7.718.351	1,30	<i>Portugal</i>				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,65% 01/08/2035	EUR	8.377.000	10.000.992	1,68	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	500.000	602.171	0,10
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	4.370.000	5.147.628	0,86			602.171	0,10	
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 01/07/2030	EUR	43.650.000	51.822.550	8,70	<i>Rumänien</i>				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85% 01/02/2035	EUR	7.560.000	9.210.484	1,55	Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	925.000	932.629	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	566.000	699.302	0,12			932.629	0,16	
			90.838.103	15,25	<i>Slowakei</i>				
<i>Japan</i>					Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	700.000	851.154	0,14
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	247.700.000	1.154.658	0,20			851.154	0,14	
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	814.050.000	5.179.599	0,87	<i>Südafrika</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	145.600.000	890.287	0,15	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	700.000	675.361	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	1.205.750.000	7.402.557	1,24	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	64.470.000	3.570.590	0,60
			14.627.101	2,46			4.245.951	0,71	
<i>Jersey</i>					<i>Südkorea</i>				
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	200.000	276.405	0,05	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	1.176.000	1.428.790	0,24
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	950.000	999.483	0,17			1.428.790	0,24	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	300.000	439.282	0,07	<i>Spanien</i>				
			1.715.170	0,29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	360.000	398.131	0,07
<i>Luxemburg</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	600.000	698.359	0,12
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	880.000	890.966	0,15	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	885.187	0,15
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	900.000	906.040	0,15	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	400.000	515.261	0,09
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	180.000	180.478	0,03	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	1.078.000	1.284.660	0,21
			1.977.484	0,33	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	7.129.000	8.703.075	1,46
<i>Mauritius</i>							12.484.673	2,10	
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	200.000	193.692	0,03	<i>Supranational</i>				
			193.692	0,03	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	574.000	531.830	0,09
<i>Mexiko</i>					Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	200.000	199.005	0,03
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.332.800	6.709.233	1,13	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	200.000	183.630	0,03
Mexico Government Bond, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	1.180.000	5.684.551	0,95	Arab Energy Fund (The), Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	378.000	370.044	0,06
			12.393.784	2,08	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	650.000	589.641	0,10

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	516.000	507.280	0,09	Vereinigte Staaten von Amerika				
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	1.500.230	1.514.046	0,25	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	510.000	445.455	0,07
			3.895.476	0,65	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	349.000	286.068	0,05
Schweiz					Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	750.000	728.019	0,12
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.200.000	1.584.215	0,27	Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	50.000	51.493	0,01
			1.584.215	0,27	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	620.000	602.647	0,10
Türkei					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	1.510.000	1.362.507	0,23
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	208.043	0,04	ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	545.000	519.482	0,09
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	200.000	197.348	0,03	Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	150.000	139.203	0,02
Türkiye Government Bond 7,125% 12/02/2032	USD	680.000	681.900	0,12	Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	21.000	20.485	0,00
Türkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	460.000	435.180	0,07	Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	486.000	499.955	0,08
TVF Varlık Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	418.000	420.476	0,07	Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	150.000	152.043	0,02
			1.942.947	0,33	Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	70.000	69.226	0,01
Vereinigte Arabische Emirate					Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	70.000	69.896	0,01
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,625% 13/02/2032	EUR	928.000	1.090.172	0,18	Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	50.000	47.615	0,01
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	902.000	1.020.119	0,17	Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	270.000	283.819	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	300.000	292.763	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5,625% 04/04/2032	USD	1.520.000	1.535.940	0,26
			2.403.054	0,40	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	980.000	1.207.600	0,20
Großbritannien					HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	1.173.000	1.107.337	0,19
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	600.000	874.377	0,15	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	1.455.000	1.463.649	0,25
Clydesdale Bank plc, Reg. S, FRN 4,781% 22/01/2028	GBP	653.000	894.540	0,15	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	30.000	26.629	0,00
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	67.000	96.538	0,02	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	235.000	155.116	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028	USD	310.000	313.863	0,05	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	40.000	38.724	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	2.845.000	2.927.964	0,49	Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	136.000	103.054	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	320.000	292.313	0,05	Oracle Corp. 5,375% 27/09/2054	USD	140.000	127.404	0,02
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	260.000	304.740	0,05	Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	580.000	577.541	0,10
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	707.000	841.522	0,14	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	320.000	329.170	0,05
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	219.000	262.793	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	395.000	394.130	0,07
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	217.219	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	790.000	796.819	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	200.000	270.172	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	300.000	236.996	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	230.000	318.197	0,05	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	700.000	897.226	0,15
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	215.000	232.276	0,04	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	60.000	40.277	0,01
Paragon Bank plc, Reg. S, FRN 4,821% 20/03/2028	GBP	650.000	890.538	0,15	San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	270.000	251.980	0,04
Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	900.000	1.073.408	0,18	Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	72.000	69.736	0,01
South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	142.321	0,02	Southern California Edison Co. 5,45% 01/03/2035	USD	773.000	757.551	0,13
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	364.000	353.525	0,06	Southern California Edison Co. 5,9% 01/03/2055	USD	43.000	39.324	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	635.000	682.224	0,11	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	180.000	188.610	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	605.000	610.786	0,10	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	50.000	46.483	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	200.000	208.011	0,04	US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	22.520.300	22.814.120	3,83
Synthomer plc, Reg. S 7,375% 02/05/2029	EUR	260.000	303.114	0,05	US Treasury 3,875% 15/03/2028	USD	15.909.400	15.980.868	2,68
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	3.149.402	1.893.448	0,32	US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	1.440.000	1.478.531	0,25
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	3.730.736	3.978.035	0,67	US Treasury 4,25% 31/01/2030	USD	6.655.000	6.781.601	1,14
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	4.667.207	5.553.099	0,93	US Treasury 4% 31/03/2030	USD	21.065.000	21.243.559	3,57
			23.535.023	3,95	US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	250.000	240.859	0,04
					US Treasury 4,75% 15/02/2045	USD	15.605.000	15.475.771	2,60
					US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	10.208.400	9.699.575	1,63
					US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,625% 15/10/2029	USD	10.477.500	10.808.912	1,81
							120.193.005	20,18	
					Usbekistan				
					Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	594.000	613.241	0,10
							613.241	0,10	
					Anleihen insgesamt		387.717.072	65,10	
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		387.717.072	65,10	

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Deutschland</i>				
<i>Anleihen</i>					Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029				
	USD				USD	320.000	341.311	0,06	
<i>Australien</i>					Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030				
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	261.000	284.676	0,05	USD	1.770.000	1.782.378	0,30	
			284.676	0,05			2.123.689	0,36	
<i>Belgien</i>					<i>Ungarn</i>				
KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	200.000	202.184	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	400.000	408.997	0,07
			202.184	0,03			408.997	0,07	
<i>Bermuda</i>					<i>Indien</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	200.000	178.061	0,03	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	513.000	522.632	0,09
			178.061	0,03	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	582.000	584.281	0,10
					Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	500.000	505.945	0,08
							1.612.858	0,27	
<i>Kanada</i>					<i>Irland</i>				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	200.000	204.287	0,03	Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,667% 15/04/2038	EUR	752.000	880.314	0,15
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	185.000	186.843	0,03	Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,334% 15/04/2039	EUR	842.000	983.881	0,16
Enbridge, Inc., FRN 5,5% 15/07/2077	USD	360.000	356.498	0,06	Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,706% 21/07/2037	EUR	700.000	821.280	0,14
Enbridge, Inc., FRN 7,375% 15/01/2083	USD	730.000	754.087	0,13	Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 0% 15/07/2038	EUR	1.355.000	1.589.076	0,27
Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	280.000	245.712	0,04	Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,447% 25/04/2038	EUR	857.000	1.002.100	0,17
Province of Ontario 3,65% 02/06/2033	CAD	13.373.000	9.808.082	1,65	RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,749% 15/04/2039	EUR	477.000	559.649	0,09
Province of Quebec 3,6% 01/09/2033	CAD	11.383.000	8.297.664	1,39	RRE 24 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 3,529% 15/04/2040	EUR	900.000	1.050.545	0,18
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	120.000	118.962	0,02			6.886.845	1,16	
			19.972.135	3,35					
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Italien</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	425.000	443.165	0,08	Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	260.000	265.313	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	481.000	493.984	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	201.592	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	344.000	353.926	0,06	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	1.484.000	1.607.137	0,27
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	2.010.000	2.022.979	0,34			2.074.042	0,35	
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	1.055.000	1.073.608	0,18					
MTR Corp. Cl Ltd., Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	USD	300.000	301.291	0,05					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	200.000	192.338	0,03					
			4.881.291	0,82					
<i>Kolumbien</i>					<i>Japan</i>				
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	200.000	211.565	0,04	Rakuten Group, Inc., Reg. S 11,25% 15/02/2027	USD	481.000	523.299	0,09
			211.565	0,04			523.299	0,09	
<i>Dänemark</i>					<i>Luxemburg</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	1.390.000	1.439.903	0,24	Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 2,367% 21/02/2033	EUR	900.000	1.054.876	0,18
			1.439.903	0,24	JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	220.000	246.332	0,04
							1.301.208	0,22	
<i>Frankreich</i>					<i>Mauritius</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	550.000	560.089	0,09	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	216.650	210.421	0,03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786% 13/01/2033	USD	1.290.000	1.340.239	0,22			210.421	0,03	
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	270.000	271.975	0,05					
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.115.000	1.168.770	0,20					
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	1.115.000	1.179.564	0,20					
BPCE SA, FRN, 144A 5,876% 14/01/2031	USD	250.000	259.074	0,04					
BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	1.760.000	1.929.920	0,32					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,631% 11/09/2028	USD	395.000	395.424	0,07					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.505.000	1.582.159	0,27					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	360.000	352.931	0,06					
Electricite de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053	USD	320.000	342.012	0,06					
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	490.000	508.345	0,08					
			9.890.502	1,66					
					<i>Niederlande</i>				
					Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052				
					USD	435.000	399.681	0,07	
					Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026				
					USD	355.520	349.421	0,06	
							749.102	0,13	

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Singapur</i>					Broadcom, Inc., 144A 3,469%				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3%	USD	1.400.000	1.380.733	0,23	15/04/2034	USD	81.000	72.181	0,01
20/07/2026					Broadcom, Inc., 144A 3,137%	USD	126.000	105.919	0,02
			1.380.733	0,23	15/11/2035				
<i>Südkorea</i>					BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A	USD	210.000	203.147	0,03
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,	USD	208.000	214.500	0,04	3,379% 13/06/2039				
FRN 6,3% 24/06/2055					BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B',	USD	465.000	447.356	0,08
			214.500	0,04	144A 3,539% 13/06/2039				
<i>Spanien</i>					CCUBS Commercial Mortgage Trust,	USD	360.000	327.297	0,06
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673%	USD	785.000	811.536	0,13	FRN, Series 2017-C1 'C' 4,581%				
15/03/2030					15/11/2050	USD	1.215.000	877.626	0,15
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%	USD	420.000	460.094	0,08	Charter Communications Operating	USD	1.920.000	1.897.872	0,32
13/09/2034					LLC 3,5% 01/06/2041				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S	USD	200.000	179.445	0,03	Cheniery Energy Partners LP 4,5%	USD	6.406	3.458	0,00
5,375% 30/12/2030					01/10/2029				
			1.451.075	0,24	CHL Mortgage Pass-Through Trust,	USD	550.000	517.361	0,09
<i>Supranational</i>					Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	700.000	713.988	0,12
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875%	USD	200.000	204.009	0,03	13/02/2030	USD	690.000	675.760	0,11
03/02/2030					Citigroup, Inc., FRN 5,174%				
Banque Ouest Africaine de	USD	350.000	350.618	0,06	19/09/2030	USD	550.000	547.216	0,09
Developpement, Reg. S, FRN 8,2%					Citigroup, Inc., FRN 4,542%				
13/02/2055			554.627	0,09	01/05/2032	USD	1.360.000	1.202.524	0,20
<i>Schweiz</i>					Citigroup, Inc., FRN 5,333%	USD	250.000	251.485	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%	USD	580.000	634.416	0,11	27/03/2036	USD	115.000	121.162	0,02
Perpetual					Columbia Pipelines Operating Co. LLC,	USD	425.000	444.974	0,07
			634.416	0,11	144A 5,927% 15/08/2030	USD	500.000	497.680	0,08
<i>Thailand</i>					Columbia Pipelines Operating Co. LLC,	USD	775.000	787.841	0,13
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275%	USD	530.000	529.867	0,09	144A 6,036% 15/11/2033	USD	1.085.000	633.945	0,11
Perpetual					Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033				
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN	USD	605.000	595.804	0,10	Comcast Corp. 5,3% 15/05/2035	USD	380.000	345.947	0,06
4,4% Perpetual					Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	70.000	67.178	0,01
			1.125.671	0,19	CSAIL Commercial Mortgage Trust,	USD	355.000	366.301	0,06
<i>Trinidad und Tobago</i>					FRN, Series 2016-C6 'C' 5,08%				
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S	USD	200.000	206.725	0,03	15/01/2049	USD	340.000	328.287	0,06
7,75% 16/06/2033					Duke Energy Carolinas LLC 5,4%	USD	395.000	370.526	0,06
			206.725	0,03	15/01/2054	USD	230.000	232.355	0,04
<i>Türkei</i>					Duke Energy Corp., FRN 6,45%	USD	300.000	307.235	0,05
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S	USD	200.000	208.429	0,03	01/09/2054	USD	290.000	301.408	0,05
8,5% 07/12/2028					Edison International, FRN 8,125%				
			208.429	0,03	15/06/2053	USD	102.000	100.427	0,02
<i>Großbritannien</i>					Edison International, FRN 5,375%				
Azule Energy Finance plc, Reg. S	USD	200.000	198.300	0,03	Perpetual	USD	780.000	799.484	0,13
8,125% 23/01/2030					Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	96.000	103.046	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 6,45%	USD	540.000	552.514	0,09	Energy Transfer LP, FRN 7,125%	USD	1.111.000	1.133.290	0,19
Perpetual					01/10/2054	USD	6.833.877	6.034.562	1,01
Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series	GBP	142.753	195.218	0,03	Enterprise Products Operating LLC,	USD	1.189.897	1.197.568	0,20
10X 'A2' 4,584% 16/04/2069					FRN 5,375% 15/02/2078				
HSBC Holdings plc, FRN 6,5%	USD	385.000	388.391	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'JP' 3%	USD	21.308	455	0,00
Perpetual					15/08/2027				
Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75%	USD	220.000	215.617	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5%	USD	31.685	651	0,00
Perpetual					15/02/2028				
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S,	GBP	868.000	1.185.226	0,20	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954	USD	248.009	29.939	0,01
FRN '2A' 4,541% 21/01/2070					'SY' 1,63% 25/02/2050	USD	783.833	112.613	0,02
			2.735.266	0,46	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839	USD	205.000	195.451	0,03
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					'WS' 1,682% 15/08/2056				
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	101.642	93.761	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A	USD	21.127	976	0,00
Series 2016-3 'A' 3,25% 15/04/2030					2,866% 15/09/2028				
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	108.700	103.026	0,02	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%	USD	148.901	12.303	0,00
Series A 3,6% 15/04/2031					25/07/2030	USD	2.593.907	2.277.660	0,38
American Express Co., FRN 5,667%	USD	210.000	216.868	0,04	FNMA BFO125 4% 01/07/2056	USD	954.170	888.721	0,15
25/04/2036					FNMA BFO144 3,5% 01/10/2056	USD	121.086	108.647	0,02
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	83.000	80.452	0,01	FNMA BFO219 3,5% 01/09/2057	USD	317.731	285.084	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,162%	USD	665.000	681.144	0,11	Glencore Funding LLC, 144A 5,371%	USD	780.000	799.484	0,13
24/01/2031					04/04/2029				
Bank of America Corp., FRN 2,572%	USD	2.666.000	2.345.547	0,39	Glencore Funding LLC, 144A 6,375%	USD	96.000	103.046	0,02
20/10/2032					06/10/2030				
Bank of America Corp., FRN 3,846%	USD	246.000	224.133	0,04	Glencore Funding LLC, 144A 5,634%	USD	1.111.000	1.133.290	0,19
08/03/2037					04/04/2034	USD	6.833.877	6.034.562	1,01
Baxter International, Inc. 2,539%	USD	1.785.000	1.552.914	0,26	GNMA 3% 20/10/2051	USD	1.189.897	1.197.568	0,20
01/02/2032					GNMA 5,5% 20/11/2052				
Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034	USD	180.000	185.449	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC'	USD	266.506	37.444	0,01
Broadcom, Inc., 144A 3,419%	USD	985.000	891.241	0,15	1,768% 20/11/2047	USD	1.145.000	1.170.655	0,20
15/04/2033					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1.040.000	1.065.635	0,18
					5,207% 28/01/2031	USD	1.269.000	1.250.691	0,21
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN				
					5,218% 23/04/2031				
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN				
					5,016% 23/10/2035				
					GS Mortgage Securities Trust, FRN,				
					Series 2017-GS6 'C' 4,322%	USD	420.000	334.528	0,06
					10/05/2050	USD	190.000	152.377	0,03
					HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052				

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	695.000	697.927	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	200.000	204.555	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	84.000	78.087	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	1.403.000	1.404.034	0,24
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	501.000	506.004	0,09				132.469.653	22,24
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	1.300.000	1.332.035	0,22	<i>Britische Jungferninseln</i> Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	200.000	183.398	0,03
JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	820.000	820.947	0,14				183.398	0,03
JBS USA LUX SARL, 144A 5,95% 20/04/2035	USD	440.000	454.737	0,08					
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	620.000	543.239	0,09	<i>Anleihen insgesamt</i>			196.523.457	32,99
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	41.000	43.639	0,01	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			196.523.457	32,99
Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	1.700.000	1.715.410	0,29					
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	70.000	69.920	0,01	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	300.000	298.494	0,05	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.135.000	1.032.395	0,17	<i>Luxemburg</i>				
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	323.000	324.623	0,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.056.297	6.056.297	1,02
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	200.000	142.526	0,02				6.056.297	1,02
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	600.000	582.252	0,10	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			6.056.297	1,02
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	1.405.000	1.406.906	0,24	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			6.056.297	1,02
Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	1.040.000	1.065.456	0,18	Wertpapierbestand insgesamt			590.296.826	99,11
Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	600.000	620.090	0,10	Bankguthaben			11.027.349	1,85
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-L1 'C' 4,938% 15/10/2051	USD	500.000	452.647	0,08	Andere Aktiva/(Passiva)			(5.741.044)	(0,96)
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	575.000	597.107	0,10	Nettovermögen insgesamt			595.583.131	100,00
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	365.000	378.430	0,06					
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	350.000	309.708	0,05					
ONEOK, Inc., 144A 6,5% 01/09/2030	USD	340.000	363.152	0,06					
Periana Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	350.000	350.003	0,06					
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	118.000	111.984	0,02					
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	300.000	299.819	0,05					
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	210.000	138.597	0,02					
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	155.000	160.162	0,03					
Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	1.645.000	1.705.710	0,29					
State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	310.000	215.940	0,04					
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	64.000	66.257	0,01					
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	120.000	124.112	0,02					
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	520.000	488.191	0,08					
UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	11.445.290	9.591.647	1,61					
UMBS 3% 01/11/2051	USD	3.231.083	2.820.289	0,47					
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	1.832.135	1.520.354	0,26					
UMBS 3,5% 01/02/2052	USD	1.960.416	1.779.365	0,30					
UMBS 3% 01/03/2052	USD	659.331	575.943	0,10					
UMBS 3% 01/05/2052	USD	5.143.672	4.482.712	0,75					
UMBS 4,5% 01/09/2052	USD	997.037	953.578	0,16					
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	4.942.709	4.946.208	0,83					
UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	5.253.101	5.259.147	0,88					
UMBS 5% 01/08/2053	USD	4.662.003	4.571.944	0,77					
UMBS 6% 01/09/2053	USD	2.406.939	2.448.356	0,41					
UMBS 5,5% 01/11/2053	USD	977.604	977.919	0,16					
UMBS 6,5% 01/05/2054	USD	2.880.486	2.994.044	0,50					
UMBS 6% 01/10/2054	USD	8.321.688	8.516.984	1,43					
UMBS 5,5% 01/11/2054	USD	7.522.315	7.516.989	1,26					
UMBS 6% 01/06/2055	USD	7.393.854	7.514.261	1,26					
UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042	USD	4.477	4.203	0,00					
UMBS BM4493 5% 01/07/2047	USD	232.100	234.943	0,04					
UMBS (USD) 2,5% 01/01/2052	USD	4.880.542	4.052.903	0,68					
UMBS (USD) 3% 01/01/2052	USD	2.458.235	2.158.997	0,36					
UMBS (USD) 5,5% 01/07/2053	USD	2.133.975	2.134.937	0,36					
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	150.000	85.946	0,01					
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	100.000	103.555	0,02					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	251.000	247.589	0,04					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	235.000	243.688	0,04					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	240.000	243.794	0,04					
Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	1.045.000	1.069.492	0,18					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	42,42
Italien	15,60
Kanada	4,61
Großbritannien	4,41
Frankreich	3,99
Deutschland	3,49
Japan	2,55
Mexiko	2,48
Spanien	2,34
China	1,75
Tschechische Republik	1,74
Irland	1,67
Luxemburg	1,57
Kaimaninseln	1,57
Australien	1,05
Supranational	0,74
Südafrika	0,71
Niederlande	0,68
Ungarn	0,59
Israel	0,55
Vereinigte Arabische Emirate	0,40
Schweiz	0,38
Türkei	0,36
Kolumbien	0,36
Indien	0,32
Belgien	0,30
Jersey	0,29
Südkorea	0,28
Dänemark	0,24
Singapur	0,23
Dominikanische Republik	0,22
Thailand	0,19
Rumänien	0,16
Slowakei	0,14
Usbekistan	0,10
Portugal	0,10
Bermuda	0,10
Chile	0,08
Nigeria	0,07
Bahrain	0,07
Mauritius	0,06
Hongkong	0,05
Indonesien	0,04
Trinidad und Tobago	0,03
Britische Jungferninseln	0,03
Wertpapierbestand insgesamt	99,11
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,89
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	17.115.646	USD	11.068.503	22/07/2025	Citibank	137.244	0,02
AUD	78.692	USD	50.506	22/07/2025	HSBC	1.014	-
AUD	10.656.966	USD	6.958.260	22/07/2025	Morgan Stanley	18.939	-
BRL	22.599.726	USD	4.029.316	22/07/2025	Citibank	78.554	0,01
BRL	4.253.197	USD	754.402	22/07/2025	Goldman Sachs	18.686	-
BRL	6.824.249	USD	1.211.378	22/07/2025	HSBC	29.041	0,01
CAD	944.945	USD	690.165	22/07/2025	Barclays	1.732	-
CAD	56.807	USD	41.364	22/07/2025	BNP Paribas	231	-
CHF	1.214.131	EUR	1.294.739	22/07/2025	Goldman Sachs	7.128	-
CHF	470.307	EUR	500.873	22/07/2025	HSBC	3.534	-
CHF	1.222.008	USD	1.510.284	22/07/2025	Goldman Sachs	26.100	0,01
CLP	1.538.341.920	USD	1.635.090	22/07/2025	HSBC	9.531	-
CNH	354.701.992	USD	49.511.629	22/07/2025	Goldman Sachs	84.830	0,02
CNH	17.473.408	USD	2.434.488	22/07/2025	Merrill Lynch	8.743	-
COP	3.123.340.616	USD	751.101	22/07/2025	Barclays	11.244	-
COP	10.284.917.249	USD	2.464.179	22/07/2025	Goldman Sachs	46.163	0,01
DKK	7.415.971	USD	1.149.363	22/07/2025	Morgan Stanley	17.269	-
EUR	361.529	SGD	533.954	22/07/2025	Morgan Stanley	4.741	-
EUR	552.624	USD	648.370	22/07/2025	Citibank	124	-
EUR	6.678.739	USD	7.677.900	22/07/2025	Goldman Sachs	159.477	0,03
EUR	450.753	USD	518.510	22/07/2025	HSBC	10.440	-
EUR	5.860.712	USD	6.763.449	22/07/2025	Morgan Stanley	113.988	0,03
GBP	1.121.240	JPY	218.841.599	22/07/2025	Morgan Stanley	14.597	-
GBP	897.628	USD	1.205.591	22/07/2025	Barclays	22.571	0,01
GBP	150.555	USD	203.270	22/07/2025	Citibank	2.724	-
GBP	1.115.547	USD	1.514.225	22/07/2025	Goldman Sachs	12.101	-
GBP	3.972.650	USD	5.375.264	22/07/2025	HSBC	60.235	0,01
GBP	440.857	USD	596.664	22/07/2025	Morgan Stanley	6.530	-
HUF	15.213.485	USD	44.536	22/07/2025	Morgan Stanley	49	-
IDR	77.313.485.213	USD	4.737.462	22/07/2025	Barclays	22.033	0,01
ILS	2.982.734	USD	829.027	22/07/2025	HSBC	55.044	0,01
INR	43.951.590	USD	509.678	22/07/2025	Goldman Sachs	1.705	-
JPY	217.688.703	USD	1.499.048	22/07/2025	Citibank	12.464	-
JPY	339.470.625	USD	2.343.756	22/07/2025	Goldman Sachs	13.344	-
JPY	38.285.738	USD	264.931	22/07/2025	Morgan Stanley	904	-
KRW	13.017.147.391	USD	9.525.834	22/07/2025	Citibank	84.622	0,02
MXN	23.439.103	USD	1.219.236	22/07/2025	Morgan Stanley	19.679	-
NZD	6.810.948	USD	4.102.701	22/07/2025	BNP Paribas	32.064	0,01
NZD	2.491.917	USD	1.511.098	22/07/2025	Morgan Stanley	1.685	-
PEN	829.538	USD	229.431	22/07/2025	BNP Paribas	4.143	-
PLN	12.063.457	USD	3.252.920	22/07/2025	BNP Paribas	79.113	0,01
SGD	970.206	USD	759.159	22/07/2025	BNP Paribas	3.094	-
TRY	47.419.594	USD	1.169.425	22/07/2025	Morgan Stanley	713	-
TRY	56.716.611	USD	1.205.390	22/12/2025	Morgan Stanley	18.800	-
TWD	44.315.888	USD	1.520.114	22/07/2025	Goldman Sachs	9.167	-
TWD	21.484.445	USD	740.376	22/07/2025	Standard Chartered	1.023	-
USD	1.517.631	AUD	2.316.676	22/07/2025	Citibank	885	-
USD	3.822.468	CAD	5.201.428	22/07/2025	BNP Paribas	13.938	-
USD	586.938	CAD	801.177	22/07/2025	Morgan Stanley	310	-
USD	559.554	CNH	4.001.338	22/07/2025	HSBC	64	-
USD	1.191.419	EUR	1.015.102	22/07/2025	Goldman Sachs	216	-
USD	1.231.348	EUR	1.048.187	22/07/2025	Morgan Stanley	1.319	-
USD	6.398	HUF	2.180.061	22/07/2025	Citibank	9	-
USD	752.862	JPY	107.766.020	22/07/2025	BNP Paribas	4.593	-
USD	659.389	JPY	94.687.807	22/07/2025	HSBC	1.928	-
USD	43.180	JPY	6.183.234	22/07/2025	Morgan Stanley	247	-
USD	768.507	KRW	1.037.791.593	22/07/2025	J.P. Morgan	2.314	-
USD	750.152	THB	24.244.539	22/07/2025	Citibank	3.189	-
USD	774.047	TWD	22.052.595	22/07/2025	Citibank	13.042	-
USD	3.652.316	ZAR	64.856.239	22/07/2025	Goldman Sachs	9.515	-
ZAR	72.851.111	USD	4.041.387	22/07/2025	Goldman Sachs	50.465	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

1.369.191 0,23

AUD	2.330.123	CHF	1.240.728	22/07/2025	Goldman Sachs	(34.369)	(0,01)
AUD	79.848	USD	52.325	22/07/2025	HSBC	(48)	-
AUD	81.115	USD	53.115	22/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-
CAD	2.048.590	USD	1.500.304	22/07/2025	Citibank	(309)	-
CNH	5.363.512	USD	750.152	22/07/2025	Goldman Sachs	(195)	-
EUR	1.294.739	CHF	1.213.144	22/07/2025	BNP Paribas	(5.887)	-
EUR	176.836	USD	207.663	22/07/2025	Morgan Stanley	(149)	-
GBP	1.101.261	USD	1.510.282	22/07/2025	Goldman Sachs	(3.504)	-
JPY	6.588.822.144	USD	45.998.980	22/07/2025	BNP Paribas	(249.783)	(0,04)
NOK	3.390.964	USD	340.928	22/07/2025	Morgan Stanley	(5.906)	-
SEK	14.307.705	EUR	1.294.646	22/07/2025	Goldman Sachs	(12.546)	-
SEK	14.417.555	USD	1.523.169	22/07/2025	Citibank	(4.903)	-
SEK	22.490.726	USD	2.374.529	22/07/2025	Morgan Stanley	(6.104)	-
SGD	519.967	EUR	351.795	22/07/2025	HSBC	(4.307)	-
SGD	580.828	EUR	392.295	22/07/2025	State Street	(4.017)	-
THB	24.359.064	USD	752.862	22/07/2025	Barclays	(2.370)	-
THB	99.294.945	USD	3.068.248	22/07/2025	Goldman Sachs	(9.014)	-
USD	128.139	AUD	196.476	22/07/2025	Barclays	(495)	-
USD	1.203.267	AUD	1.852.562	22/07/2025	BNP Paribas	(9.620)	-

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	324.245	AUD	498.728	22/07/2025	Citibank	(2.275)	-
USD	407.919	AUD	625.879	22/07/2025	HSBC	(1.849)	-
USD	4.953.466	AUD	7.598.430	22/07/2025	Morgan Stanley	(21.285)	-
USD	755.161	BRL	4.265.155	22/07/2025	BNP Paribas	(20.101)	(0,01)
USD	1.245.213	BRL	6.881.706	22/07/2025	Citibank	(5.650)	-
USD	23.660	CAD	32.394	22/07/2025	Morgan Stanley	(59)	-
USD	7.664.233	CHF	6.209.786	22/07/2025	Citibank	(143.092)	(0,03)
USD	363.214	CHF	295.836	22/07/2025	Morgan Stanley	(8.730)	-
USD	1.348.804	CNH	9.663.789	22/07/2025	BNP Paribas	(2.443)	-
USD	2.484.066	CNH	17.821.066	22/07/2025	Merrill Lynch	(7.777)	-
USD	752.854	COP	3.136.388.797	22/07/2025	J.P. Morgan	(12.676)	-
USD	8.125.011	CZK	175.115.118	22/07/2025	Goldman Sachs	(174.636)	(0,03)
USD	6.128.023	EUR	5.308.871	22/07/2025	BNP Paribas	(101.839)	(0,02)
USD	10.388.773	EUR	9.069.746	22/07/2025	Citibank	(254.408)	(0,05)
USD	5.594.479	EUR	4.844.709	22/07/2025	HSBC	(90.697)	(0,02)
USD	6.886.669	EUR	5.950.234	22/07/2025	Morgan Stanley	(95.820)	(0,02)
USD	1.119.823	GBP	831.758	22/07/2025	BNP Paribas	(18.214)	-
USD	88.147	GBP	64.945	22/07/2025	Citibank	(713)	-
USD	1.157.982	GBP	856.417	22/07/2025	HSBC	(13.795)	-
USD	55.931	GBP	41.535	22/07/2025	Morgan Stanley	(900)	-
USD	4.313.209	HUF	1.514.386.735	22/07/2025	Goldman Sachs	(124.886)	(0,02)
USD	24.041	HUF	8.395.732	22/07/2025	Morgan Stanley	(564)	-
USD	748.625	JPY	107.995.556	22/07/2025	Barclays	(1.237)	-
USD	1.506.736	JPY	217.737.310	22/07/2025	Citibank	(5.114)	-
USD	1.492.792	JPY	216.004.957	22/07/2025	Goldman Sachs	(7.029)	-
USD	1.103	JPY	160.287	22/07/2025	HSBC	(10)	-
USD	3.034.095	JPY	437.397.075	22/07/2025	Morgan Stanley	(2.952)	-
USD	374.663	KRW	514.161.515	22/07/2025	Goldman Sachs	(4.938)	-
USD	7.847.674	MXN	149.646.715	22/07/2025	BNP Paribas	(62.171)	(0,01)
USD	751.136	MXN	14.301.634	22/07/2025	Citibank	(4.802)	-
USD	387.080	MXN	7.382.021	22/07/2025	Morgan Stanley	(3.110)	-
USD	391.713	NZD	647.709	22/07/2025	Morgan Stanley	(1.496)	-
USD	274.675	RON	1.202.442	22/07/2025	BNP Paribas	(2.304)	-
USD	11.047.452	SGD	14.154.791	22/07/2025	HSBC	(73.411)	(0,01)
USD	755.142	ZAR	13.477.887	22/07/2025	Merrill Lynch	(1.875)	-
USD	412.547	ZAR	7.425.089	22/07/2025	Morgan Stanley	(4.501)	-
ZAR	13.364.384	USD	753.369	22/07/2025	Citibank	(2.727)	-
ZAR	21.689.176	USD	1.219.236	22/07/2025	Morgan Stanley	(1.013)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.634.633)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						(265.442)	(0,04)

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(64)	AUD	(4.800.805)	12.924	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	414	EUR	52.030.890	15.767	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(21)	JPY	(20.221.791)	7.273	-
Long Gilt, 26/09/2025	185	GBP	23.567.267	94.912	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2025	(112)	USD	(23.296.437)	22.625	-
US Long Bond, 19/09/2025	157	USD	18.047.641	87.117	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				240.618	0,04
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(40)	CAD	(3.565.844)	(6.107)	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(398)	EUR	(54.894.834)	(48.970)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2025	(14)	EUR	(1.985.932)	(4.019)	-
Euro-Bund, 08/09/2025	(103)	EUR	(15.722.386)	(128.472)	(0,02)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(57)	EUR	(7.962.346)	(16.698)	-
Euro-OAT, 08/09/2025	(66)	EUR	(9.584.984)	(11.988)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(197)	EUR	(24.916.789)	(19.045)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	511	USD	55.661.074	(390.303)	(0,07)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(16)	USD	(1.791.125)	(145.336)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(262)	USD	(29.870.047)	(286.382)	(0,05)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(162)	USD	(19.199.531)	(123.101)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(1.180.421)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(939.803)	(0,16)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
657.656.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,315%	18/06/2030	11.990	-
842.344.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,33%	18/06/2030	16.932	-
20.730.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,618%	18/06/2030	20.335	-
2.590.285.000	JPY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TONAR 1 day Festzinssatz erhalten 1,057%	18/06/2032	53.865	0,01
11.834.850.000	KRW	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CD_KSDA 3 month Festzinssatz erhalten 2,625%	18/06/2030	61.977	0,01
108.500.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,851%	18/06/2035	80.876	0,02
120.400.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,976%	18/06/2035	133.576	0,02
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					379.551	0,06
100.840.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,394%	18/06/2030	(51.998)	(0,01)
8.991.855.000	KRW	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CD_KSDA 3 month Festzinssatz erhalten 2,331%	18/06/2030	(46.247)	(0,01)
8.485.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,156%	18/06/2030	(44.454)	(0,01)
111.685.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,426%	18/06/2030	(33.627)	-
152.810.000	ZAR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,445%	17/09/2030	(21.113)	-
35.125.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,405%	18/06/2030	(15.604)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(213.043)	(0,03)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					166.508	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Dominikanische Republik</i>				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045				
					USD 4.293.000 4.251.573 0,10				
					4.251.573 0,10				
<i>Anleihen</i>					<i>Ecuador</i>				
<i>Österreich</i>					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	2.228.000	2.738.493	0,06	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035				
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	890.000	1.077.696	0,03	USD 4.697.492 4.083.295 0,09				
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	4.039.000	4.079.471	0,10	USD 1.637.475 1.180.412 0,03				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	1.573.000	1.468.849	0,03	5.263.707 0,12				
					9.364.509 0,22				
<i>Bahamas</i>					<i>Ägypten</i>				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036					Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030				
USD 1.863.000 1.886.753 0,04					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032				
					USD 5.956.000 6.039.415 0,14				
					USD 9.530.000 8.833.365 0,21				
					14.872.780 0,35				
<i>Belgien</i>					<i>Frankreich</i>				
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.200.000	1.451.310	0,04	EUR 3.900.000 4.818.515 0,11				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	2.600.000	3.069.538	0,07	Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029				
Ontex Group NV, Reg. S 5,25% 15/04/2030	EUR	2.800.000	3.640.255	0,09	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027				
					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028				
					Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029				
					Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3,25% 19/01/2033				
					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047				
<i>Benin</i>					Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	8.806.000	8.343.658	0,20	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030				
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031				
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual				
					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028				
					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028				
					Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029				
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual				
					Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual				
					Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028				
					ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027				
					ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028				
					Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027				
					Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028				
					Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030				
					Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028				
					Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027				
					Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029				
					Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029				
					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028				
					Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029				
					RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034				
					Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026				
					Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027				
					EUR 2.300.000 2.837.237 0,07				
					EUR 2.500.000 2.899.892 0,07				
					EUR 2.400.000 2.793.350 0,07				
					EUR 600.000 673.992 0,02				
					EUR 3.371.000 3.894.085 0,09				
					EUR 3.870.000 4.416.472 0,10				
					EUR 1.400.000 1.616.974 0,04				
					EUR 952.000 1.118.052 0,03				
					EUR 1.600.000 1.911.840 0,04				
					EUR 3.620.000 4.534.417 0,11				
					EUR 3.300.000 4.019.232 0,09				
					EUR 1.700.000 1.929.719 0,04				
					EUR 2.100.000 2.589.095 0,06				
					EUR 900.000 1.069.362 0,02				
					EUR 2.294.000 2.673.386 0,06				
					EUR 1.197.000 1.474.119 0,03				
					EUR 2.300.000 2.837.237 0,07				
					EUR 2.500.000 2.899.892 0,07				
					EUR 2.400.000 2.793.350 0,07				
<i>Brasilien</i>									
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027					BRL 254.010 46.288.656 1,09				
					46.288.656 1,09				
<i>Kaimaninseln</i>									
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028					USD 2.840.000 2.846.013 0,07				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035					USD 6.591.000 6.461.296 0,15				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054					USD 6.962.000 6.172.784 0,15				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054					USD 5.428.000 5.306.410 0,12				
					20.786.503 0,49				
<i>Kolumbien</i>									
Colombia Government Bond 7,375% 25/04/2030					USD 11.898.000 12.324.610 0,29				
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031					USD 4.405.000 3.619.865 0,08				
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034					USD 830.000 827.339 0,02				
					16.771.814 0,39				
<i>Costa Rica</i>									
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054					USD 2.063.000 2.137.546 0,05				
					2.137.546 0,05				
<i>Tschechische Republik</i>									
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034					CZK 515.520.000 25.766.110 0,60				
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035					CZK 602.410.000 26.915.524 0,63				
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037					CZK 464.720.000 16.985.755 0,40				
					69.667.389 1,63				
<i>Dänemark</i>									
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030					EUR 6.500.000 8.133.019 0,19				
					8.133.019 0,19				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	4.100.000	4.624.439	0,11	<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	7.485.000	7.617.035	0,18
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	1.460.000	959.661	0,02				7.617.035	0,18
TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	810.000	754.017	0,02	<i>Ungarn</i> Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	10.713.000	10.340.163	0,24
Valeo SE, Reg. S 4,5% 11/04/2030	EUR	500.000	583.825	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.501.000	1.533.704	0,04
Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031	EUR	2.200.000	2.594.788	0,06				11.873.867	0,28
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	7.200.000	8.278.246	0,19	<i>Indonesien</i> Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	326.438.000.000	20.541.667	0,48
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	6.400.000	7.187.933	0,17	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	199.216.000.000	12.559.627	0,29
Viridien, Reg. S 8,5% 15/10/2030	EUR	1.111.000	1.294.463	0,03	Indonesia Government Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	629.071.000.000	39.101.403	0,92
			146.544.673	3,43	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	6.469.000	6.218.824	0,15
<i>Deutschland</i>								78.421.521	1,84
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	1.026.000	1.190.244	0,03	<i>Irland</i> AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.515.000	3.635.853	0,08
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	1.716.000	2.013.648	0,05	AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	4.864.000	4.397.867	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	4.000.000	5.051.528	0,12	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	1.169.971	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,7% 15/08/2032	EUR	26.382.000	29.617.580	0,69	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	6.000.000	7.587.443	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	3.135.000	3.687.387	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	6.249.000	7.501.066	0,17
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	1.460.000	1.747.322	0,04	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	2.426.122	2.845.008	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031	EUR	1.461.000	1.724.446	0,04	eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	2.460.000	3.012.346	0,07
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2.900.000	3.407.327	0,08	Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	1.280.000	1.541.151	0,04
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	7.500.000	8.748.216	0,20	Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	366.000	368.988	0,01
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	800.000	1.042.459	0,02				32.059.693	0,75
CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	1.901.000	2.303.677	0,05	<i>Italien</i> Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.600.000	5.403.621	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	2.800.000	3.079.385	0,07	Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625% 14/07/2032	EUR	1.722.000	2.034.487	0,05
Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	2.009.000	2.387.582	0,06	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.100.000	5.312.367	0,12
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	6.760.000	8.079.556	0,19	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	6.439.000	7.434.587	0,17
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.688.000	3.332.728	0,08	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	6.616.000	8.664.464	0,20
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.831.628	3.474.977	0,08	Fibercop SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	1.008.000	1.082.973	0,03
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.022.000	1.164.354	0,03	Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	3.062.000	4.141.576	0,10
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625% 21/02/2030	EUR	2.500.000	2.992.118	0,07	Fibercop SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	4.366.000	5.136.720	0,12
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	2.200.000	2.699.079	0,06	Fibercop SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.240.000	1.416.993	0,03
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030	EUR	1.644.000	1.957.590	0,05	Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.100.000	2.596.224	0,06
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.723.000	1.970.034	0,05	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	1.151.000	1.317.201	0,03
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	1.694.000	2.013.564	0,05	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,625% 21/10/2028	EUR	3.020.000	3.388.159	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	2.650.000	3.107.781	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	6.300.000	8.004.508	0,19
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.500.000	2.887.340	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.668.000	2.041.296	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031	EUR	900.000	1.078.435	0,03	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	4.071.000	5.029.788	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3.762.967	4.418.263	0,10	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	2.537.000	3.098.297	0,07
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.038.000	1.255.762	0,03	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875% 31/01/2031	EUR	1.866.000	2.247.312	0,05
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.563.000	1.833.923	0,04	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	1.740.000	2.007.050	0,05
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	591.000	723.101	0,02	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	2.545.000	2.889.797	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	13.007.000	14.006.984	0,33	Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	2.583.000	3.150.036	0,07
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.300.000	2.691.636	0,06	Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.305.000	2.839.475	0,07
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	1.300.000	1.384.168	0,03	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	683.000	797.993	0,02
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	2.000.000	2.185.258	0,05	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	431.000	502.736	0,01
			129.257.452	3,03					
<i>Gibraltar</i>									
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	945.000	1.117.018	0,03					
			1.117.018	0,03					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	4.315.000	5.063.295	0,12	Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	2.739.000	3.197.243	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	4.380.000	5.774.044	0,13	Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	5.629.000	5.558.779	0,13
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	202.000	225.421	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	1.200.000	1.059.483	0,02
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	1.101.000	1.361.095	0,03	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	1.042.000	1.240.258	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	2.000.000	2.325.448	0,05	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	3.938.000	4.705.224	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	2.100.000	2.453.312	0,06	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	3.504.000	4.343.291	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.400.000	6.576.653	0,15	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	3.328.000	3.794.277	0,09
			104.316.928	2,44	SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.750.000	3.124.239	0,07
<i>Elfenbeinküste</i>					Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	525.314	617.132	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	2.172.000	2.178.988	0,05	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	1.000.000	1.466.830	0,03
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	4.695.000	4.528.379	0,11	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	3.500.000	4.088.832	0,10
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	9.518.000	9.470.552	0,22				55.362.760	1,30
			16.177.919	0,38	<i>Malaysia</i>				
<i>Japan</i>					Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,404% 28/04/2061	USD	7.260.000	4.747.906	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	5.863.600.000	37.308.637	0,87				4.747.906	0,11
			37.308.637	0,87	<i>Mauritius</i>				
<i>Jersey</i>					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	4.017.805	3.784.234	0,09
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	1.395.000	1.665.319	0,04				3.784.234	0,09
CPIK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	675.000	904.515	0,02	<i>Mexiko</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.200.000	6.522.944	0,15	America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	4.920.000	4.542.697	0,11
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	3.200.000	4.326.332	0,10	Mexican Bonos 8,5% 28/02/2030	MXN	11.078.000	58.233.366	1,36
Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5% 15/06/2030	GBP	1.224.000	1.645.595	0,04	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	8.371.600	42.142.121	0,99
			15.064.705	0,35	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	8.100.000	39.194.630	0,92
<i>Jordanien</i>					Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	5.738.000	6.813.450	0,16
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	8.125.000	7.828.362	0,18	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	4.743.000	4.846.824	0,11
			7.828.362	0,18	Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	4.803.000	4.945.505	0,11
<i>Kasachstan</i>					Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	9.181.000	5.404.166	0,13
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	5.240.000	5.283.182	0,12				166.122.759	3,89
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	7.594.000	6.586.366	0,16	<i>Marokko</i>				
			11.869.548	0,28	OCP SA, Reg. S 6,1% 30/04/2030	USD	3.506.000	3.557.413	0,08
<i>Kenia</i>					OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	3.100.000	3.001.349	0,07
Kenya Government Bond, Reg. S 9,5% 05/03/2036	USD	5.182.000	4.882.049	0,12				6.558.762	0,15
			4.882.049	0,12	<i>Niederlande</i>				
<i>Libanon</i>					ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	7.357.000	8.820.292	0,21
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028	USD	6.712.000	1.253.211	0,03	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.735.472	0,04
			1.253.211	0,03	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	900.000	1.072.374	0,03
<i>Luxemburg</i>					Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	1.800.000	2.160.758	0,05
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1.370.000	1.190.669	0,03	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.800.000	4.464.482	0,10
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1.590.000	667.211	0,02	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	5.000.000	5.436.077	0,13
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	5.092.000	6.057.758	0,14	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	1.300.000	1.580.618	0,04
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	1.302.300	1.603.087	0,04	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	4.430.000	3.516.652	0,08
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	2.560.000	3.148.888	0,07	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	8.600.000	10.062.112	0,24
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	1.004.000	1.163.987	0,03	enBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	6.037.000	7.293.689	0,17
Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	3.136.000	3.859.932	0,09	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.949.000	2.187.054	0,05
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	3.447.000	2.980.138	0,07	Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	2.451.000	2.921.615	0,07
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	1.275.573	1.495.502	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	7.400.000	8.606.979	0,20
					ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	7.333.000	7.298.706	0,17
					ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	4.955.000	5.273.978	0,12
					MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.352.212	2.278.714	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	4.469.000	5.288.045	0,12	<i>Portugal</i>				
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.276.000	1.546.615	0,04	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	5.800.000	6.976.549	0,16
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.231.000	1.487.809	0,03	EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	1.700.000	1.988.836	0,05
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	3.000.000	3.668.759	0,09	EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	8.100.000	9.496.912	0,22
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	2.193.000	2.654.881	0,06	EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	1.200.000	1.388.952	0,03
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	464.508	543.971	0,01	EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.600.000	6.387.463	0,15
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.500.000	2.911.468	0,07	EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 14/03/2082	EUR	700.000	753.583	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.895.502	0,14				26.992.295	0,63
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	9.000.000	11.314.491	0,26	<i>Rumänien</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.600.000	2.058.045	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	3.060.000	3.005.783	0,07
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	1.516.000	1.840.152	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	2.848.000	3.187.203	0,08
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	1.800.000	2.401.807	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	2.508.000	2.611.783	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	3.200.000	3.177.190	0,07				8.804.769	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	5.500.000	6.465.686	0,15	<i>Senegal</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	3.600.000	4.259.441	0,10	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	4.636.000	3.036.625	0,07
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	2.100.000	2.553.551	0,06				3.036.625	0,07
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	4.964.000	5.031.014	0,12	<i>Südafrika</i>				
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3.100.000	3.580.798	0,08	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	7.900.000	7.636.851	0,18
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	3.000.000	3.317.571	0,08	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	5.140.000	4.959.078	0,12
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	1.000.000	1.173.938	0,03	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	922.502.000	45.009.497	1,05
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	5.657.000	5.793.991	0,14				57.605.426	1,35
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	3.446.000	3.798.537	0,09	<i>Spanien</i>				
			155.472.834	3,64	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	8.800.000	9.732.096	0,23
<i>Norwegen</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	2.200.000	2.856.692	0,07
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	3.680.000	4.045.325	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	2.000.000	2.323.823	0,05
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	1.800.000	2.229.422	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	4.100.000	5.196.750	0,12
			6.274.747	0,15	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	2.200.000	2.562.017	0,06
<i>Oman</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	5.200.000	6.912.155	0,16
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	4.470.000	4.575.034	0,11	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	4.000.000	4.673.120	0,11
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	5.950.000	6.317.934	0,15	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	3.600.000	4.485.740	0,10
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	4.780.000	4.948.065	0,11	Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	3.400.000	3.762.046	0,09
			15.841.033	0,37	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	5.000.000	6.223.331	0,15
<i>Paraguay</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	4.400.000	5.354.674	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.780.000	2.766.100	0,06	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.833.939	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	2.142.000	1.946.821	0,04	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 4,875% 30/12/2030	EUR	1.466.000	1.716.919	0,04
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	2.691.000	2.391.626	0,06	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	934.000	1.069.295	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	3.839.000	3.296.741	0,08	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	3.081.000	3.461.143	0,08
			10.401.288	0,24	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	1.400.000	1.091.602	0,03
<i>Polen</i>					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	321.000	267.676	0,01
Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	81.975.000	22.651.752	0,53	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	4.900.000	6.023.594	0,14
Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	101.660.000	22.672.305	0,53	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	2.395.000	2.853.245	0,07
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	68.346.000	19.693.503	0,46	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	8.775.000	10.291.388	0,24
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	191.719.000	50.526.771	1,18	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	750.000	919.136	0,02
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	10.458.000	9.722.556	0,23				84.610.381	1,98
			125.266.887	2,93	<i>Supranational</i>				
					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	1.000.000	1.113.128	0,02
					Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.635.000	737.066	0,02

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	6.114.000	6.860.673	0,16	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	1.588.000	1.861.256	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	590.000	357.194	0,01	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	2.293.000	2.490.757	0,06
Ardagh Packaging Finance plc (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	860.000	965.254	0,02	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.070.000	3.521.094	0,08
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	1.442.000	1.584.664	0,04	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	2.530.000	2.980.856	0,07
			11.617.979	0,27	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	5.220.000	5.299.318	0,13
<i>Schweden</i>					Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	444.000	371.527	0,01
Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	296.533	364.366	0,01	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	7.763.000	9.488.262	0,22
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	9.400.000	8.653.856	0,20	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	3.200.000	4.427.084	0,10
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	1.715.000	2.011.620	0,05	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	GBP	330.000	462.751	0,01
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.500.000	2.916.793	0,07	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	3.846.000	3.853.827	0,09
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	2.240.000	2.731.574	0,06	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	1.780.000	1.923.032	0,05
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	4.090.000	4.822.706	0,11	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	4.549.000	5.215.639	0,12
			21.500.915	0,50	OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	2.223.000	2.727.283	0,06
<i>Schweiz</i>					Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	2.555.000	3.147.389	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	5.005.000	5.015.025	0,12	Punch Finance plc, Reg. S 7,875% 30/12/2030	GBP	1.362.000	1.900.034	0,05
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.800.000	3.640.704	0,09	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.309.000	3.119.131	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	8.212.000	10.841.308	0,25	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	10.000.000	9.714.113	0,23
			19.497.037	0,46	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	10.245.000	10.690.200	0,25
<i>Türkei</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	2.800.000	2.995.903	0,07
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	4.220.000	4.193.612	0,10	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	223.000	261.311	0,01
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	3.830.000	4.111.764	0,10	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	1.615.000	1.806.490	0,04
Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	1.266.565.333	30.809.828	0,72	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,125% 15/08/2030	GBP	2.500.000	3.096.245	0,07
Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	411.320.721	9.498.987	0,22	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	3.760.000	4.485.408	0,11
Türkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	12.003.000	12.052.170	0,28	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	2.430.000	2.706.738	0,06
			60.666.361	1,42	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	1.200.000	1.537.031	0,04
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027	EUR	261.000	300.110	0,01
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	13.390.000	8.589.321	0,20				148.001.377	3,47
			8.589.321	0,20	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Großbritannien</i>					AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	5.265.000	5.347.287	0,13
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	3.112.000	3.822.136	0,09	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	370.000	323.173	0,01
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	4.190.000	4.260.254	0,10	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	2.477.000	2.214.165	0,05
Barclays plc 4,836% 09/05/2028	USD	1.051.000	1.052.491	0,03	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	11.539.000	9.458.287	0,22
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	4.055.000	4.283.420	0,10	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	1.470.000	1.455.128	0,03
Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	643.000	645.619	0,02	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	2.020.000	1.960.797	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	3.700.000	4.540.956	0,11	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.206.000	2.206.260	0,05
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	1.283.000	1.508.832	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,8% 23/01/2059	USD	432.000	440.587	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	1.391.000	1.389.058	0,03	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	862.000	578.557	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	8.100.000	9.508.922	0,22	AT&T, Inc. 6,05% 15/08/2056	USD	3.555.000	3.610.906	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	3.701.000	4.313.055	0,10	ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	721.000	706.384	0,02
Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	1.949.000	2.704.790	0,06	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.989.000	3.498.132	0,08
EC Finance plc, STEP, Reg. S 3,25% 15/10/2026	EUR	3.473.000	3.984.510	0,09	Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	990.000	1.138.220	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	3.850.000	3.885.133	0,09	Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	1.105.000	1.314.040	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	7.811.000	7.135.185	0,17	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	740.000	750.003	0,02
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	626.000	909.703	0,02	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.544.000	7.653.881	0,18
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	458.000	585.005	0,01	BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	2.420.000	2.159.288	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.599.000	3.089.519	0,07	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	5.490.000	5.612.282	0,13
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.460.000	2.391.147	0,06
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	1.570.000	1.521.073	0,04
					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	7.315.000	6.600.488	0,15
					CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.790.000	4.245.421	0,10
					Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050	USD	2.213.000	1.267.584	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kaimaninseln</i>					Garda World Security Corp., 144A 8,25% 01/08/2032	USD	1.265.000	1.296.439	0,03
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	5.205.000	6.600.208	0,15	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	341.000	350.011	0,01
			6.600.208	0,15	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.200.000	4.076.773	0,10
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	610.000	601.304	0,01
Alarm.com Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2029	USD	3.040.000	2.961.761	0,07	GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	1.070.000	1.039.318	0,02
Five9, Inc. 1% 15/03/2029	USD	4.797.000	4.206.190	0,10	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	1.017.000	1.013.080	0,02
Global Payments, Inc. 1,5% 01/03/2031	USD	3.234.000	2.899.830	0,07	Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	249.000	249.908	0,01
Itron, Inc. 1,375% 15/07/2030	USD	3.312.000	3.949.430	0,09	Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	280.000	276.504	0,01
Lyft, Inc. 0,625% 01/03/2029	USD	4.307.000	4.611.763	0,11	Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.969.000	1.978.292	0,05
Meritage Homes Corp. 1,75% 15/05/2028	USD	2.710.000	2.634.761	0,06				52.027.722	1,22
Microchip Technology, Inc. 0,75% 01/06/2030	USD	2.570.000	2.528.567	0,06	<i>Kaimaninseln</i>				
MKS, Inc. 1,25% 01/06/2030	USD	7.800.000	7.739.724	0,18	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	2.380.000	2.383.042	0,06
Snap, Inc. 0,5% 01/05/2030	USD	1.110.000	949.524	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	541.000	531.215	0,01
Southern Co. (The) 4,5% 15/06/2027	USD	5.830.000	6.402.445	0,15	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	1.595.000	1.515.941	0,04
			38.883.995	0,91	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	2.725.000	2.841.472	0,07
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	13.695.000	14.064.673	0,33
			47.917.282	1,12	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	2.285.000	2.350.929	0,05
<i>Aktien</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	6.920.000	6.964.685	0,16
<i>Frankreich</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	425.000	432.496	0,01
Vallourec SACA	EUR	65.772	1.213.686	0,03	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	9.795.000	735.702	0,02
			1.213.686	0,03	LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R', 144A 5,698% 15/10/2031	USD	857.224	857.941	0,02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Renew, Series 2017-1A 'B', 144A 5,75% 20/09/2052	USD	69.098	68.500	0,00
Endo, Inc.	USD	59.608	1.254.748	0,03	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	2.044.000	1.956.785	0,05
			1.254.748	0,03	Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	546.000	582.970	0,01
<i>Aktien insgesamt</i>					Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	606.000	651.490	0,02
			2.468.434	0,06	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	80.325	80.941	0,00
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>					Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	144.762	148.239	0,00
			2.149.494.181	50,35	Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	525.000	485.476	0,01
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>								36.652.497	0,86
<i>Anleihen</i>					<i>Chile</i>				
<i>Australien</i>					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	7.045.757	5.184.109	0,12
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/03/2030	USD	291.000	294.706	0,00				5.184.109	0,12
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,375% 15/09/2032	USD	335.000	340.646	0,01	<i>Dominikanische Republik</i>				
			635.352	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,95% 15/03/2037	USD	9.756.000	9.942.339	0,23
<i>Österreich</i>								9.942.339	0,23
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	1.165.000	1.238.314	0,03	<i>Frankreich</i>				
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	1.910.000	2.025.874	0,05	Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	935.000	850.144	0,02
			3.264.188	0,08	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	7.430.000	7.484.359	0,18
<i>Kanada</i>					BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	5.893.000	6.177.184	0,15
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	1.250.000	1.218.770	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5% Perpetual	USD	10.600.000	11.235.226	0,26
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.675.000	1.561.869	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.905.000	2.515.926	0,06
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1.573.000	1.587.511	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	2.485.000	2.724.916	0,06
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	8.410.000	7.943.486	0,19	BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036	USD	3.790.000	3.971.938	0,09
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	842.000	693.223	0,02	Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	1.185.000	1.177.037	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	5.300.000	4.487.351	0,10	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.599.000	1.568.518	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	2.799.000	1.777.365	0,04	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	2.915.000	3.064.447	0,07
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	1.010.000	1.012.671	0,02					
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	1.205.000	1.149.650	0,03					
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	392.000	407.836	0,01					
Bombardier, Inc., 144A 6,75% 15/06/2033	USD	548.000	568.007	0,01					
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	2.265.000	1.609.969	0,04					
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	3.594.000	3.629.800	0,08					
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	11.078.000	11.756.273	0,27					
Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	1.564.000	1.742.312	0,04					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862% 09/01/2036	USD	5.055.000	5.230.437	0,12	<i>Luxemburg</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	3.240.000	3.361.301	0,08	Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	1.200.000	429.849	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	4.338.000	3.965.706	0,09	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	1.568.000	660.884	0,02
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	8.800.000	8.996.284	0,21	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	4.388.997	4.392.852	0,10
Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	3.770.000	4.138.272	0,10	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.159.522	3.942.752	0,09
			66.461.695	1,56	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	4.141.000	4.219.452	0,10
<i>Deutschland</i>					JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	5.955.000	6.480.404	0,15
Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054	USD	2.400.000	2.396.028	0,06	JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	1.675.000	1.287.664	0,03
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	6.624.000	5.952.296	0,14	JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	2.950.000	3.303.080	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	5.745.000	5.698.283	0,13	Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	4.532.000	4.723.477	0,11
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	448.000	457.813	0,01	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	399.439	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8% 15/11/2032	USD	200.000	204.832	0,00	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	126.000	130.989	0,00
			14.709.252	0,34	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	67.000	66.967	0,00
<i>Guatemala</i>					Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	229.000	242.019	0,01
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	4.642.000	4.693.758	0,11	Trinseo Luxco Finance SPV SARL, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	1.122.000	676.005	0,02
			4.693.758	0,11				30.955.833	0,73
<i>Ungarn</i>					<i>Mexiko</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	1.574.000	1.609.404	0,04	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	4.925.000	4.736.179	0,11
			1.609.404	0,04	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	6.567.000	6.505.013	0,15
<i>Irland</i>					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	3.183.000	3.129.046	0,07
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.235.000	1.306.330	0,03	FIEMEX Energia - Banco Activer SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	6.403.966	6.497.208	0,15
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	430.000	442.326	0,01	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	4.154.000	4.062.483	0,10
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	1.610.000	1.555.913	0,04				24.929.929	0,58
			3.304.569	0,08	<i>Niederlande</i>				
<i>Italien</i>					ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	3.200.000	3.200.952	0,07
Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	1.740.000	1.775.559	0,04	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	7.890.000	7.786.115	0,18
Fibercop SpA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	747.000	729.505	0,02	Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	2.205.000	2.106.945	0,05
Fibercop SpA, 144A 7,2% 18/07/2036	USD	681.000	666.761	0,02	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	6.436.000	6.274.842	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.082.000	1.090.612	0,03	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.255.000	1.257.079	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	8.085.000	8.755.864	0,20	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,625% 12/07/2026	USD	4.810.000	4.668.522	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	6.570.000	5.298.691	0,12	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,125% 12/07/2028	USD	3.000.000	2.800.415	0,07
Pro-Gest SpA 3,25% 31/12/2025	EUR	2.400.000	994.858	0,02	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,5% 12/07/2031	USD	972.000	852.117	0,02
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	4.694.000	4.578.538	0,11	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.229.600	3.174.192	0,07
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	7.359.000	6.660.975	0,16	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1.900.000	1.807.176	0,04
			30.551.363	0,72	Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030	USD	800.000	801.780	0,02
<i>Jersey</i>					Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	4.077.000	4.058.424	0,10
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	715.000	737.458	0,02				38.788.559	0,91
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	980.000	1.028.903	0,02	<i>Panama</i>				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	530.000	542.802	0,01	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	625.000	630.396	0,02
			2.309.163	0,05	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	35.000	35.394	0,00
<i>Libanon</i>					Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	993.000	1.015.129	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2025	USD	6.415.000	1.188.379	0,03				1.680.919	0,04
			1.188.379	0,03	<i>Spanien</i>				
<i>Liberia</i>					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.405.294	1.404.172	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	613.000	617.131	0,01	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	3.071.000	2.581.943	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	602.000	618.823	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	5.105.000	5.592.330	0,13
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	765.000	779.862	0,02					
			2.015.816	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	1.800.000	1.812.003	0,04	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	1.000.000	1.041.778	0,02
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.655.000	1.587.503	0,04	American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	8.000.000	7.688.324	0,18
			12.977.951	0,30	American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	1.850.000	1.910.505	0,04
<i>Supranational</i>					AmeriGas Partners LP, 144A 9,5% 01/06/2030	USD	351.000	364.051	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	456.667	457.715	0,01	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	1.256.000	1.217.439	0,03
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	1.000.000	1.001.038	0,02	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	260.000	261.340	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	1.785.000	1.651.045	0,04	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	845.000	843.320	0,02
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	580.000	576.531	0,01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	2.925.000	2.901.323	0,07
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.307.000	1.314.034	0,03	Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	670.000	687.404	0,02
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	545.000	564.522	0,01	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	1.310.000	1.076.179	0,03
JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	1.041.000	1.013.263	0,03	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 9,75% 15/04/2030	USD	492.000	498.709	0,01
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	735.000	752.478	0,02	API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	510.000	485.430	0,01
			7.330.626	0,17	API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	679.000	665.828	0,02
<i>Schweiz</i>					Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	2.092.000	1.294.531	0,03
UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	3.560.000	3.544.307	0,08	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	1.900.000	1.891.945	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	3.477.000	3.402.918	0,08	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	3.240.000	3.094.192	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	3.373.000	3.061.288	0,07	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	1.305.000	1.204.907	0,03
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	3.680.000	4.025.258	0,10	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	130.000	130.099	0,00
UBS Group AG (TRACE), FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	3.365.000	3.903.551	0,09	Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	444.000	452.680	0,01
			17.937.322	0,42	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.105.000	1.067.674	0,02
<i>Trinidad und Tobago</i>					Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	342.000	348.036	0,01
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	2.470.000	2.553.054	0,06	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	5.240.000	3.527.603	0,08
			2.553.054	0,06	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	3.220.000	3.166.717	0,07
<i>Großbritannien</i>					Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	2.806.000	2.756.582	0,06
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	965.000	956.797	0,02	Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	275.000	284.491	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual	USD	5.415.000	5.492.267	0,13	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	1.060.000	1.056.150	0,02
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	2.530.000	2.540.181	0,06	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	3.020.000	2.908.461	0,07
			8.989.245	0,21	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	603.000	627.297	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	195.000	200.883	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.600.000	1.551.519	0,04	BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,695% 15/08/2061	USD	6.073.000	5.174.873	0,12
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	524.544	515.157	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	7.081.000	7.031.280	0,16
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	5.199.000	4.570.847	0,11	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	7.495.000	7.650.636	0,18
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	1.105.000	1.152.428	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	4.900.000	4.586.420	0,11
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	3.943.000	3.746.553	0,09	Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	5.355.000	5.096.212	0,12
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	1.786.000	1.792.671	0,04	Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	7.895.000	7.076.149	0,17
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	1.290.000	1.280.955	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.740.000	2.410.652	0,06
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.053.000	1.050.833	0,02	Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	1.512.000	1.550.479	0,04
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	559.000	554.724	0,01	Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	7.345.000	7.318.173	0,17
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	3.270.000	3.303.812	0,08	Bank of America Corp., FRN 5,511% 24/01/2036	USD	974.000	997.653	0,02
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	1.060.000	974.241	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	1.709.000	1.557.085	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	144.125	128.389	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	3.415.000	2.426.889	0,06
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 4,934% 25/04/2035	USD	2.352.714	1.820.159	0,04	Bank of America Corp., FRN 6,625% Perpetual	USD	1.867.000	1.929.854	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035	USD	11.653	9.972	0,00	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	2.230.000	2.223.239	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	966.889	867.878	0,02	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	387.000	367.909	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	19.932	16.250	0,00	Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	8.045.000	6.998.988	0,16
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	369.660	285.205	0,01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	250.388	219.356	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	772.000	643.608	0,02	Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	7.120.000	6.981.246	0,16
Berry Global, Inc. 5,8% 15/06/2031	USD	7.015.000	7.369.026	0,17	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	6.800.000	6.738.278	0,16
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,859% 15/07/2035	USD	3.400.000	3.397.987	0,08	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	1.660.000	1.693.172	0,04
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	1.002.000	1.010.800	0,02	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	6.535.000	6.501.925	0,15
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	1.180.000	1.081.844	0,03	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	7.660.000	6.941.734	0,16
Block, Inc. 6,5% 15/05/2032	USD	1.178.000	1.212.740	0,03	Citigroup, Inc., FRN 6,27% 17/11/2033	USD	475.000	509.393	0,01
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	1.375.000	1.377.419	0,03	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	4.090.000	4.164.187	0,10
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.445.000	3.345.449	0,08	Citigroup, Inc., FRN 5,333% 27/03/2036	USD	2.095.000	2.107.447	0,05
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	3.480.000	3.101.112	0,07	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	10.961.000	10.848.545	0,25
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	9.403.000	7.904.389	0,19	Citigroup, Inc., FRN 6,95% Perpetual	USD	3.082.000	3.155.065	0,07
Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	1.500.000	1.484.074	0,03	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	1.325.000	1.358.188	0,03
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	619.000	609.730	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	1.250.000	1.267.110	0,03
Buckeye Partners LP, 144A 6,75% 01/02/2030	USD	263.000	273.322	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	262.000	268.648	0,01
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	846.000	830.703	0,02	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	1.275.000	1.226.375	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	2.695.000	2.495.892	0,06	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	2.295.000	2.157.817	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	480.000	493.955	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	4.368.000	4.319.913	0,10
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	291.000	299.723	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	3.290.000	3.119.298	0,07
Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	2.545.000	1.603.687	0,04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	264.000	277.375	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	461.000	461.447	0,01	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	2.025.000	1.858.962	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	694.000	710.287	0,02	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	376.000	370.201	0,01
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	16.000	16.090	0,00	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5% 15/09/2031	USD	321.000	309.421	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	15.810.000	15.764.807	0,37	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	275.000	259.094	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.339.306	0,03	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	1.305.000	1.336.665	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	3.925.000	3.912.585	0,09	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	7.387.000	7.259.098	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	5.372.000	5.189.247	0,12	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.495.000	1.397.586	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	75.000	71.432	0,00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	9.725.000	10.246.125	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	6.269.000	5.850.245	0,14	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	2.555.000	2.675.080	0,06
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,581% 15/11/2050	USD	1.827.000	1.661.034	0,04	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	4.313.000	3.740.089	0,09
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,107% 10/11/2049	USD	1.136.000	689.280	0,02	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	6.227.000	3.722.533	0,09
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	845.000	689.731	0,02	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	7.330.000	6.770.486	0,16
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	1.201.000	1.167.798	0,03	Comcast Corp. 2,987% 01/11/2063	USD	3.931.000	2.204.811	0,05
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.580.000	4.324.429	0,10	ComScope LLC, 144A 4,75% 01/09/2029	USD	1.527.000	1.484.996	0,03
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	960.000	1.005.809	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.440.000	1.049.689	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	2.160.000	1.560.224	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	685.000	605.829	0,01
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	3.260.000	2.594.586	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	2.100.000	1.787.512	0,04
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	6.609.000	4.384.071	0,10	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	900.000	951.277	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.630.000	4.527.214	0,11	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	2.000.000	2.003.558	0,05
Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	1.500.000	1.271.894	0,03	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	908.000	866.674	0,02
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	1.780.000	1.663.857	0,04	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	1.622.000	1.576.760	0,04
Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	907.000	850.035	0,02	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	4.439.804	4.675.673	0,11
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	7.040.000	6.958.863	0,16	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	2.668.803	2.317.085	0,05
Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	13.340.000	13.897.904	0,33	CoreWeave, Inc., 144A 9,25% 01/06/2030	USD	717.000	733.268	0,02
Cheniere Energy Partners LP 5,75% 15/08/2034	USD	8.980.000	9.204.621	0,22	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,349% 25/01/2034	USD	96.421	103.564	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	1.601.113	657.564	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	1.420.000	1.479.027	0,03
Chord Energy Corp., 144A 6,75% 15/03/2033	USD	426.000	434.048	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	605.000	591.168	0,01
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	800.000	760.736	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	400.000	384.454	0,01
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.179.000	2.166.717	0,05	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375% 15/01/2034	USD	369.000	369.942	0,01
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	236.000	245.497	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	183.607	0,00
					CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	5.635.000	4.573.089	0,11

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.810.000	1.735.524	0,04	Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	368.000	372.360	0,01
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.296.000	1.177.533	0,03	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	3.853.000	3.770.388	0,09
DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	437.000	452.450	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series 266 'S1' 1,532% 15/07/2042	USD	3.816.572	391.721	0,01
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	4.735.000	4.332.145	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,23% 25/01/2030	USD	42.881.156	1.791.660	0,04
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	4.585.000	4.233.939	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K108 'X1' 1,81% 25/03/2030	USD	23.814.908	1.556.526	0,04
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	1.832.000	1.948.541	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,321% 25/08/2030	USD	99.933.459	5.067.526	0,12
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	3.585.000	3.273.553	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,857% 25/12/2030	USD	59.516.204	2.010.029	0,05
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	945.000	812.113	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,725% 25/10/2026	USD	32.991.724	221.800	0,01
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.665.000	1.467.492	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,265% 25/09/2027	USD	69.121.366	1.315.183	0,03
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	6.706.000	6.929.088	0,16	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,208% 25/12/2045	USD	10.813.517	532.923	0,01
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	570.000	612.113	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	10.061.272	649.800	0,02
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	880.000	924.028	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	19.128.684	1.303.327	0,03
Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	4.896.000	4.973.729	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,946% 25/12/2044	USD	378.062	152	0,00
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	1.535.000	1.196.536	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	21.555.190	3.691.566	0,09
DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 4,952% 19/08/2045	USD	339.141	301.981	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	9.075	34	0,00
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	1.070.000	1.033.428	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4939 'CS' 1,58% 25/12/2049	USD	6.557.249	775.754	0,02
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	296.000	284.067	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,782% 15/10/2042	USD	3.328.949	376.897	0,01
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	3.230.000	2.797.804	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	16.365	601	0,00
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.180.000	1.147.798	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	252.406	38.566	0,00
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	2.367.000	2.358.421	0,06	FHLMC REMICS, IO, Series 4073 'IQ' 4% 15/07/2042	USD	44.210	6.015	0,00
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	2.415.000	2.280.194	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	1.453.264	179.399	0,00
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	2.676.000	2.583.813	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,832% 15/06/2038	USD	124.054	11.407	0,00
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.063.000	1.997.813	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,382% 15/08/2026	USD	2.241	10	0,00
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	11.674.000	10.203.660	0,24	FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	3.891.350	336.116	0,01
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	2.125.000	2.172.149	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	246.348	6.251	0,00
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	306.000	316.081	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	19.196.788	3.241.881	0,08
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	772.000	794.341	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	759.744	16.682	0,00
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	1.233.000	1.366.637	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	152.501	2.531	0,00
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	245.000	260.448	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,962% 15/01/2041	USD	220.128	29.812	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	1.517.000	1.476.732	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,732% 15/06/2047	USD	8.322.205	1.005.884	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	4.463.000	4.219.503	0,10	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 2,182% 15/02/2044	USD	5.897.311	823.441	0,02
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	5.070.000	5.393.790	0,13	FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	19.489	138	0,00
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	956.000	979.055	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	75.152	1.694	0,00
Enpro, Inc., 144A 6,125% 01/06/2033	USD	224.000	228.054	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	76.835	2.171	0,00
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	3.250.000	3.165.890	0,07	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	6.370.000	6.073.283	0,14
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	800.000	759.086	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.929.000	2.478.393	0,06
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	460.000	467.349	0,01	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	1.521.770	70.291	0,00
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	2.591.000	2.692.922	0,06	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	19.902	500	0,00
EQT Corp., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	1.197.000	1.181.480	0,03	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	2.420.931	184.389	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	1.360.000	1.437.714	0,03	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	1.601.492	37.295	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	790.000	843.780	0,02	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	1.499.247	108.899	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	345.000	361.594	0,01	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	2.038.961	327.472	0,01
Exelon Corp., FRN 6,5% 15/03/2055	USD	860.000	875.136	0,02	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	88.555	2.263	0,00
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.575.000	2.607.221	0,06	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	395.538	47.173	0,00
Expand Energy Corp. 4,875% 31/12/2025	USD	278.000	1.112	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,75% 25/06/2045	USD	3.273.064	380.781	0,01
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	5.789.000	5.807.282	0,14					
Expand Energy Corp. 5,7% 15/01/2035	USD	1.777.000	1.802.393	0,04					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,58% 25/07/2046	USD	14.153.129	1.666.837	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	6.971.000	6.857.451	0,16
FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	11.575	237	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,85% Perpetual	USD	1.591.000	1.647.218	0,04
FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	160.653	3.618	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	215.000	215.631	0,01
FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	50.340	948	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	1.951.000	1.898.445	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 1,2% 25/11/2045	USD	4.015.745	395.847	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,625% 15/07/2030	USD	395.000	402.855	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 1,56% 25/06/2042	USD	180.874	21.156	0,00	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.170.000	1.167.025	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'SC' 1,73% 25/10/2047	USD	10.277.417	1.174.693	0,03	Graphic Packaging International LLC, 144A 3,5% 15/03/2028	USD	859.000	823.917	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 1,68% 25/09/2042	USD	2.213.738	253.002	0,01	Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	3.010.000	3.013.901	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SG' 1,68% 25/09/2042	USD	133.020	15.950	0,00	Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.475.000	1.585.305	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'SH' 1,58% 25/08/2046	USD	4.280.894	605.832	0,01	Gray Media, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	1.085.000	822.397	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2012-99 'SK' 2,18% 25/09/2042	USD	6.187.815	981.021	0,02	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	3.747.000	3.748.883	0,09
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,58% 25/09/2046	USD	8.568.859	986.725	0,02	Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	300.000	308.765	0,01
FNMA, IO, Series 2014-25 'WY' 3,5% 25/05/2029	USD	90.221	3.905	0,00	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,196% 10/05/2050	USD	2.279.000	2.019.216	0,05
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	2.030.000	2.076.722	0,05	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G56 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	2.577.000	2.052.566	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 6,926% 25/09/2049	USD	459.583	459.340	0,01	GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	62.240	6.961	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 2,741% 25/11/2025	USD	580.717	523.630	0,01	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	638.000	654.431	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 6,376% 31/07/2025	USD	291.010	291.894	0,01	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	725.000	770.132	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,126% 25/11/2027	USD	962.793	918.941	0,02	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 5,052% 19/08/2045	USD	12.963	12.260	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,376% 25/03/2028	USD	103.710	99.885	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 4,622% 19/08/2037	USD	34.993	30.797	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 5,409% 25/08/2034	USD	43.401	40.653	0,00	HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	4.402.000	3.530.330	0,08
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	4.360.000	4.364.412	0,10	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	3.627.000	3.630.159	0,09
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.760.000	1.702.645	0,04	Herc Holdings, Inc., 144A 7% 15/06/2030	USD	353.000	368.732	0,01
Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	2.780.000	1.734.992	0,04	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2025	USD	2.831.000	212.325	0,00
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	3.780.000	3.711.711	0,09	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	2.180.000	1.957.519	0,05
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	62.000	66.550	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	833.000	869.795	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	11.715.000	10.555.442	0,25	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028	USD	1.250.000	293.750	0,01
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	3.403.000	3.471.274	0,08	Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026	USD	456.000	107.160	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 5,673% 01/04/2035	USD	3.730.000	3.797.114	0,09	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875% 01/03/2028	USD	191.000	193.938	0,00
Glencore Funding LLC 5,4% 08/05/2028	USD	6.870.000	7.019.744	0,16	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	205.000	204.299	0,00
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	480.000	478.317	0,01	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	1.280.000	1.258.998	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,68% 16/05/2060	USD	2.388.245	133.453	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	693.000	706.539	0,02
GNMA 4% 20/08/2052	USD	104.142.106	97.054.779	2,27	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	366.000	260.793	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'Gi' 1,522% 20/04/2065	USD	808.658	17.539	0,00	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	236.000	240.811	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,77% 16/06/2061	USD	6.421.052	327.706	0,01	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	1.205.000	1.270.251	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 1,524% 16/01/2041	USD	123.806	11.505	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5,4% 08/01/2031	USD	4.410.000	4.502.223	0,11
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	810.000	763.764	0,02	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.120.000	5.047.101	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	6.835.000	6.689.150	0,16	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	3.762.167	3.063.159	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	5.755.000	5.571.618	0,13	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	2.841.520	1.389.880	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	6.850.000	6.652.035	0,16	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	396.050	302.941	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	2.500.000	2.556.015	0,06	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,43% 21/12/2065	USD	400.000	336.744	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	2.500.000	2.561.624	0,06	ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 6,68% 21/12/2065	USD	407.000	347.686	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	3.090.000	2.750.031	0,06	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.340.000	3.232.509	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	7.785.000	6.868.221	0,16	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	1.694.000	1.667.194	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	1.333.000	1.313.768	0,03	IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	1.153.000	1.182.562	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	3.720.000	3.237.322	0,08	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	545.000	540.773	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	2.395.000	2.349.432	0,06	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	3.105.000	2.993.253	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.610.000	8.003.947	0,19	Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	440.000	460.015	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 4,794% 25/05/2036	USD	2.129.101	1.761.105	0,04	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	572.000	604.710	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,509% 15/12/2049	USD	1.827.000	1.592.594	0,04	MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	700.000	664.874	0,02
JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	7.550.000	7.558.720	0,18	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	8.185.000	8.323.587	0,19
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	165.000	153.415	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	1.580.000	1.610.387	0,04
JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	440.000	340.954	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	10.990.000	11.295.958	0,26
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	4.412.000	3.865.760	0,09	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	2.730.000	2.733.702	0,06
Jersey Central Power & Light Co. 5,1% 15/01/2035	USD	5.500.000	5.471.834	0,13	Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	4.675.000	4.790.356	0,11
JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95% 15/11/2029	USD	743.950	669.112	0,02	Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	1.073.000	937.230	0,02
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875% 31/01/2031	USD	249.000	251.135	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	818.000	836.227	0,02
JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125% 31/07/2032	USD	373.000	379.359	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	3.990.000	4.029.890	0,09
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,355% 15/07/2048	USD	2.988.000	2.347.148	0,05	Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	2.532.000	2.616.781	0,06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,754% 15/08/2048	USD	1.489.000	1.180.396	0,03	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	1.530.000	1.296.627	0,03
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	3.808.000	4.053.131	0,09	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	6.911.000	5.995.034	0,14
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	785.000	790.816	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,449% 15/05/2048	USD	2.288.000	2.237.618	0,05
LABL, Inc., 144A 8,625% 01/10/2031	USD	970.000	829.010	0,02	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,152% 15/05/2048	USD	1.773.000	1.705.519	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	1.295.000	1.238.436	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	4.286	4.225	0,00
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	1.240.000	1.159.400	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	395.000	412.221	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	1.095.001	1.255.261	0,03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	1.785.000	1.789.041	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	383.000	388.693	0,01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	665.000	667.959	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	735.000	735.809	0,02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	950.000	987.300	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	155.000	153.309	0,00	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	2.092.000	2.289.928	0,05
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	1.864.403	1.820.123	0,04	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	1.771.000	1.753.287	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	538.519	526.241	0,01	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	530.000	522.154	0,01
Lumen Technologies, Inc. (TRACE), 144A 4,125% 15/04/2030	USD	529.456	517.384	0,01	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	2.354.000	2.534.644	0,06
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.660.000	1.611.208	0,04	Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	470.000	495.197	0,01
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.615.000	1.589.587	0,04	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	1.425.000	1.409.315	0,03
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	2.050.000	2.062.117	0,05	Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	307.000	297.799	0,01
Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	3.630.000	3.662.905	0,09	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	565.000	538.040	0,01
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	828.000	827.052	0,02	Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	1.330.000	1.124.177	0,03
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	2.890.000	2.628.742	0,06	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	3.000	2.999	0,00
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	1.364.000	1.370.854	0,03	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	3.670.000	3.569.387	0,08
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	2.152.000	2.196.973	0,05	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	2.010.000	2.087.276	0,05
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,92% 25/08/2033	USD	158.071	84.161	0,00	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	3.801.000	3.913.829	0,09
Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	711.000	708.494	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,375% 15/08/2055	USD	845.000	861.818	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	3.500.000	3.561.908	0,08	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,5% 15/08/2055	USD	655.000	672.503	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	466.000	463.059	0,01	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	1.045.000	1.056.227	0,02
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	755.000	758.617	0,02	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	1.643.000	1.703.453	0,04
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	695.000	666.078	0,02	Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	469.000	477.805	0,01
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.036.000	1.064.839	0,02	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	910.000	870.493	0,02
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	2.155.000	2.136.476	0,05	Novelis Corp., 144A 6,875% 30/01/2030	USD	169.000	174.977	0,00
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	1.757.000	1.475.105	0,03	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	348.215	339.963	0,01
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	4.665.000	4.527.012	0,11	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.480.000	2.396.222	0,06
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	2.150.000	2.552.757	0,06					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	2.035.000	1.953.348	0,05	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	845.000	798.081	0,02
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.400.000	1.217.222	0,03	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	2.057.000	1.989.136	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	204.000	202.812	0,00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	2.525.000	2.320.921	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	445.000	425.326	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.610.000	1.479.072	0,03
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	1.965.000	1.839.272	0,04	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	855.000	760.053	0,02
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	1.110.000	1.111.561	0,03	Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	4.410.000	4.433.452	0,10
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	2.946.000	2.930.442	0,07	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	513.000	467.873	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	7.280.000	7.595.052	0,18	Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	432.000	448.675	0,01
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	2.796.000	2.795.409	0,07	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	1.849.524	1.722.369	0,04
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	289.000	295.556	0,01	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	206.327	207.250	0,00
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	1.115.000	1.156.074	0,03	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	483.000	488.250	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	507.000	512.008	0,01	Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	385.000	381.751	0,01
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	4.100.000	3.999.625	0,09	Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	536.000	513.382	0,01
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.210.000	1.176.874	0,03	Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	3.122.000	3.105.838	0,07
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	6.286.000	5.965.529	0,14	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	3.514.000	3.508.779	0,08
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	1.801.000	1.799.274	0,04	Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	1.879.000	1.836.661	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	2.225.000	2.223.656	0,05	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	511.000	511.000	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	1.335.000	1.381.892	0,03	SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	515.000	512.521	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	724.000	721.345	0,02	SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	442.000	435.805	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	2.050.000	1.970.864	0,05	Snap, Inc., 144A 6,875% 01/03/2033	USD	240.000	246.169	0,01
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	2.349.000	2.331.892	0,05	Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	4.630.000	4.422.636	0,10
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	2.124.000	2.135.196	0,05	Somnigroup International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	185.000	168.232	0,00
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	1.127.000	1.090.913	0,03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.760.000	1.708.137	0,04
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.516.000	1.524.000	0,04	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	351.000	285.258	0,01
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	2.980.000	3.068.566	0,07	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	565.000	599.875	0,01
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	3.188.000	3.279.425	0,08	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.051.000	6.490.940	0,15
QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	882.000	908.116	0,02	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	1.936.000	1.934.831	0,05
Radiology Partners, Inc., 144A 8,5% 15/07/2032	USD	1.208.000	1.209.510	0,03	SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	2.140.000	2.216.383	0,05
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	920.000	948.270	0,02	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.660.000	1.586.441	0,04
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	546.000	544.714	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	5.854.000	5.794.403	0,14
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	690.000	726.980	0,02	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	2.185.000	2.072.403	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	18.831	18.829	0,00	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	1.528.827	1.031.891	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	4.261.137	3.974.792	0,09	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	1.386.000	1.396.828	0,03
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	185.000	181.234	0,00	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6,45% 18/03/2035	USD	3.420.000	3.431.428	0,08
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	188.000	193.804	0,00	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 4,911% 25/02/2035	USD	43.056	41.038	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	2.472.000	2.460.062	0,06	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	470.000	456.533	0,01
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	1.859.000	1.991.384	0,05	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.570.000	4.333.231	0,10
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	791.000	805.337	0,02	Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	1.020.000	1.027.466	0,02
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	421.000	430.965	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	531.000	546.567	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	240.000	234.123	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	2.119.000	2.193.726	0,05
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	1.110.000	1.055.185	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	100.000	99.494	0,00
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	630.000	562.734	0,01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	1.110.000	1.140.334	0,03
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,75% 15/03/2033	USD	994.000	1.037.333	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	620.000	608.813	0,01
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	605.000	229.900	0,01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	500.000	488.325	0,01
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	710.000	699.150	0,02	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	980.000	956.117	0,02
					Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	2.050.000	2.050.696	0,05
					Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	3.898.000	3.888.574	0,09
					Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	2.303.000	2.272.164	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	320.000	310.668	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	1.487.075	1.318.538	0,03
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	1.033.000	1.070.564	0,03	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MBA', 144A 8,934% 25/10/2034	USD	145.755	148.856	0,00
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.568.000	1.536.696	0,04	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	1.028.000	1.058.406	0,02
Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	808.000	811.731	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	605.000	628.401	0,01
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	1.150.000	1.057.715	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	285.000	294.306	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	1.895.000	1.777.331	0,04	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	1.180.000	1.218.041	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	1.101.000	952.836	0,02	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/04/2030	USD	151.000	156.845	0,00
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	1.730.000	1.796.470	0,04	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.700.000	1.535.223	0,04
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	203.000	212.252	0,00	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	1.561.000	1.547.883	0,04
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	1.230.000	1.304.712	0,03	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	481.000	483.886	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	5.098.000	5.089.694	0,12	Xerox Corp., 144A 10,25% 15/10/2030	USD	317.000	332.329	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	4.130.000	4.301.307	0,10	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	1.283.000	967.115	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	710.000	734.328	0,02	XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	2.550.000	2.671.706	0,06
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	6.777.000	6.520.902	0,15				1.253.631.068	29,36
UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	5.087.749	5.093.605	0,12					
UMBS 5,5% 01/09/2053	USD	46.164.197	46.594.422	1,09					
UMBS 5,5% 01/06/2054	USD	11.219.634	11.250.566	0,26					
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	35.000	35.506	0,00	<i>Anleihen insgesamt</i>			1.634.324.112	38,28
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	1.340.000	1.339.669	0,03	<i>Wandelanleihen</i>				
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	705.000	715.605	0,02	<i>Bermuda</i>				
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.425.000	1.475.665	0,03	Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	5.715.000	6.119.746	0,14
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	447.000	461.685	0,01				6.119.746	0,14
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	771.000	795.647	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	759.000	827.406	0,02	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	4.474.000	4.722.677	0,11
Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	706.000	716.470	0,02	Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	1.080.000	1.909.929	0,04
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	375.000	405.260	0,01	Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	4.917.000	8.751.783	0,21
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	313.000	292.685	0,01				15.384.389	0,36
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	374.000	379.286	0,01	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	620.000	609.023	0,01	Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	3.730.000	4.491.342	0,10
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	230.000	220.567	0,01	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	2.725.000	2.718.135	0,06
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.788.000	1.763.699	0,04	Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	658.000	677.441	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.535.000	1.534.988	0,04	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.176.000	4.241.987	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.972.000	1.917.365	0,04	Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2% 15/03/2030	USD	1.355.000	1.468.687	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	1.473.000	1.450.452	0,03	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	1.059.000	1.089.873	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	502.000	524.872	0,01	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	4.148.000	4.211.952	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.650.000	4.821.915	0,11	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5.350.000	4.351.715	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	1.055.000	1.071.680	0,03	Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	4.180.000	4.048.634	0,09
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.410.000	1.208.918	0,03	Fluor Corp. 1,125% 15/08/2029	USD	1.400.000	1.847.873	0,04
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 27/03/2035	USD	500.000	502.506	0,01	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	4.391.000	4.340.698	0,10
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	3.630.000	3.307.273	0,08	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	6.215.000	6.665.646	0,16
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	984.000	1.033.658	0,02	JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	2.605.000	2.401.064	0,06
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	1.165.000	1.166.078	0,03	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	4.108.000	4.259.328	0,10
Wayfair LLC, 144A 7,75% 15/09/2030	USD	863.000	867.737	0,02	Life360, Inc., 144A 0% 01/06/2030	USD	910.000	954.313	0,02
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	895.000	865.781	0,02	Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	3.225.000	4.934.879	0,12
Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	3.725.000	3.815.670	0,09	Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	3.205.000	4.919.334	0,12
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.921.000	1.976.814	0,05	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	1.185.000	2.349.644	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	3.570.000	3.651.302	0,09	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	6.585.000	7.831.878	0,18
Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	6.970.000	7.171.155	0,17	PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	5.585.000	5.566.530	0,13
					Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	4.383.000	6.662.262	0,16
					SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	1.940.000	3.990.011	0,09
					Spectrum Brands, Inc. 3,375% 01/06/2029	USD	5.247.000	4.773.669	0,11
					Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	4.300.000	4.087.191	0,10

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	2.584.000	2.523.274	0,06	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	4.136.000	5.895.821	0,14	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	3.905.000	4.166.636	0,10	<i>Luxemburg</i>				
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	3.235.000	3.687.434	0,09	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	150.622.017	150.622.017	3,53
			109.157.251	2,56				150.622.017	3,53
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			130.661.386	3,06	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			150.622.017	3,53
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.764.985.498	41,34	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			150.622.017	3,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Wertpapierbestand insgesamt			4.069.193.929	95,31
<i>Anleihen</i>					Bankguthaben			129.705.609	3,04
<i>Irland</i>					Andere Aktiva/(Passiva)			70.426.556	1,65
ENDO DESIG 0% 15/10/2025*	USD	280.000	0	0,00	Nettovermögen insgesamt			4.269.326.094	100,00
			0	0,00					
<i>Luxemburg</i>									
GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	3.190.000	0	0,00					
			0	0,00					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	105.026	102.043	0,00					
ICITII, 144A 6% 31/01/2033*	USD	684.110	547.562	0,01					
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	453.000	0	0,00					
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	337.859	0	0,00					
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025§*	USD	918.000	0	0,00					
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	2.316.000	0	0,00					
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	460.688	0	0,00					
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049§*	USD	318.338	0	0,00					
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	909.089	0	0,00					
Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	978.073	0	0,00					
			649.605	0,01					
<i>Anleihen insgesamt</i>			649.605	0,01					
<i>Aktien</i>									
<i>Luxemburg</i>									
Claire's Holdings SARL*	USD	1.502	0	0,00					
Intelsat SA*	USD	63.302	2.571.644	0,06					
			2.571.644	0,06					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	1.643	0	0,00					
Endo GUC Trust*	USD	50.854	25.427	0,00					
Envision Healthcare Corp.*	USD	404	6.060	0,00					
Incora Intermediate II LLC*	USD	32.085	641.379	0,02					
Mallinckrodt, Inc.*	USD	1.059	91.516	0,00					
MYT Holding LLC 'B'*	USD	345.516	86.379	0,00					
Rite Aid Equity Escrow*	USD	3.187	0	0,00					
			850.761	0,02					
<i>Aktien insgesamt</i>			3.422.405	0,08					
<i>Optionsscheine</i>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Audacy, Inc. XCD4728 31/12/2049*	USD	1.717	27	0,00					
Audacy, Inc. XCD4729 31/12/2049*	USD	1.417	20.192	0,00					
Audacy, Inc. XCD4B96 31/12/2049*	USD	287	4	0,00					
			20.223	0,00					
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			20.223	0,00					
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			4.092.233	0,09					

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	38,99
Luxemburg	5,62
Frankreich	5,02
Niederlande	4,55
Mexiko	4,47
Großbritannien	3,68
Deutschland	3,37
Italien	3,16
Polen	2,93
Spanien	2,28
Kaimaninseln	1,86
Indonesien	1,84
Tschechische Republik	1,63
Türkei	1,42
Südafrika	1,35
Kanada	1,22
Brasilien	1,09
Schweiz	0,88
Japan	0,87
Irland	0,83
Portugal	0,63
Schweden	0,50
Supranational	0,44
Jersey	0,40
Kolumbien	0,39
Elfenbeinküste	0,38
Oman	0,37
Österreich	0,36
Ägypten	0,35
Dominikanische Republik	0,33
Ungarn	0,32
Guatemala	0,29
Kasachstan	0,28
Belgien	0,25
Paraguay	0,24
Usbekistan	0,21
Rumänien	0,21
Vereinigte Arabische Emirate	0,20
Benin	0,20
Dänemark	0,19
Jordanien	0,18
Marokko	0,15
Norwegen	0,15
Bermuda	0,14
Ecuador	0,12
Chile	0,12
Britische Jungferninseln	0,12
Kenia	0,12
Malaysia	0,11
Mauritius	0,09
Senegal	0,07
Trinidad und Tobago	0,06
Libanon	0,06
Costa Rica	0,05
Liberia	0,05
Bahamas	0,04
Panama	0,04
Gibraltar	0,03
Australien	0,01
Wertpapierbestand insgesamt	95,31
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,69
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	92.916.000	91.105.725	1.445.415	2,13
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	130.000.000	130.040.599	1.150.376	3,05
To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt				221.146.324	2.595.790	5,18
To-Be-Announced-Wertpapiere, netto				221.146.324	2.595.790	5,18

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	16.163	USD	10.489	03/07/2025	Barclays	89	-
AUD	4.124.842	USD	2.647.887	03/07/2025	BNP Paribas	51.649	-
AUD	47.400	USD	30.625	03/07/2025	Morgan Stanley	396	-
AUD	4.184.403	USD	2.735.045	05/08/2025	HSBC	5.399	-
BRL	2.973.434	USD	533.849	02/07/2025	Barclays	9.383	-
BRL	5.600.963	USD	976.871	02/07/2025	Citibank	46.397	-
BRL	222.373	USD	39.715	02/07/2025	Goldman Sachs	912	-
BRL	34.016.497	USD	5.911.892	02/07/2025	HSBC	302.755	0,01
BRL	47.047.929	USD	8.388.197	22/07/2025	Citibank	163.532	0,01
BRL	116.412.798	USD	20.648.475	22/07/2025	Goldman Sachs	511.451	0,01
BRL	509.317	USD	91.196	04/08/2025	Citibank	1.072	-
BRL	42.813.267	USD	7.714.672	04/08/2025	HSBC	41.400	-
CAD	9.855.734	USD	7.148.351	03/07/2025	Barclays	60.453	-
CAD	35.545	USD	25.869	03/07/2025	HSBC	129	-
CAD	39.416	USD	28.577	03/07/2025	Morgan Stanley	253	-
CAD	28.566	USD	20.851	05/08/2025	Morgan Stanley	82	-
CHF	37.165	USD	45.528	03/07/2025	Barclays	1.077	-
CHF	55.336	USD	67.269	03/07/2025	Goldman Sachs	2.122	-
CHF	20.463.714	USD	24.921.377	03/07/2025	HSBC	740.046	0,02
CHF	1.705.391	USD	2.079.442	03/07/2025	Morgan Stanley	59.112	-
CHF	61.146	USD	76.341	05/08/2025	Citibank	682	-
CHF	24.381.931	USD	30.633.410	05/08/2025	Morgan Stanley	79.461	-
CLP	39.324.887.960	USD	41.798.080	22/07/2025	HSBC	243.646	0,01
CNH	149.638.795	USD	20.903.360	22/07/2025	Goldman Sachs	19.991	-
COP	85.296.097.430	USD	20.512.005	22/07/2025	Barclays	307.066	0,01
CZK	371.523	USD	17.575	01/07/2025	Citibank	22	-
CZK	559.134	USD	25.457	03/07/2025	Barclays	1.027	-
CZK	475.625	USD	22.116	03/07/2025	BNP Paribas	413	-
CZK	139.019.967	USD	6.326.204	03/07/2025	Citibank	258.619	0,01
CZK	988.093	USD	45.282	03/07/2025	Goldman Sachs	1.520	-
CZK	25.801	USD	1.196	03/07/2025	HSBC	26	-
CZK	1.127.618	USD	52.392	03/07/2025	Morgan Stanley	1.019	-
CZK	398.192	USD	18.687	05/08/2025	Goldman Sachs	194	-
CZK	14.926.847	USD	707.514	05/08/2025	Morgan Stanley	276	-
EUR	251.442	USD	294.303	01/07/2025	Citibank	337	-
EUR	6.128.879	USD	6.983.779	03/07/2025	BNP Paribas	198.515	-
EUR	4.312	USD	4.900	03/07/2025	Citibank	154	-
EUR	3.966.157	USD	4.501.144	03/07/2025	Goldman Sachs	146.705	0,01
EUR	5.743.431	USD	6.565.077	03/07/2025	HSBC	165.520	-
EUR	1.725.693.861	USD	1.985.274.921	03/07/2025	Morgan Stanley	37.026.519	0,86
EUR	13.506.557	USD	15.572.348	22/07/2025	Barclays	277.348	0,01
EUR	35.802.099	USD	41.278.389	22/07/2025	Goldman Sachs	734.717	0,02
EUR	51.840.287	USD	59.782.390	22/07/2025	Morgan Stanley	1.051.234	0,02
EUR	67.853	USD	79.050	05/08/2025	Citibank	655	-
EUR	2.010	USD	2.314	05/08/2025	HSBC	47	-
EUR	974.845.019	USD	1.144.775.994	05/08/2025	Morgan Stanley	335.399	0,01
GBP	30.620.226	JPY	5.976.400.500	22/07/2025	Morgan Stanley	398.643	0,01
GBP	300.072	USD	407.816	03/07/2025	Barclays	2.714	-
GBP	70.080	USD	94.622	03/07/2025	BNP Paribas	1.255	-
GBP	185.546	USD	250.716	03/07/2025	Citibank	3.131	-
GBP	4.161	USD	5.646	03/07/2025	HSBC	46	-
GBP	27.401.083	USD	36.889.478	03/07/2025	Morgan Stanley	598.107	0,02
GBP	2.640.763	USD	3.572.808	22/07/2025	Barclays	40.364	-
GBP	30.754.576	USD	41.745.739	22/07/2025	Goldman Sachs	333.600	0,01
GBP	252.977	USD	344.372	05/08/2025	Barclays	1.787	-
INR	1.979.794.111	USD	22.955.732	22/07/2025	Goldman Sachs	79.462	-
JPY	6.467.989	USD	44.869	05/08/2025	Morgan Stanley	118	-
KRW	85.451.877.196	USD	62.532.932	22/07/2025	Citibank	555.505	0,01
MXN	65.560.394	USD	3.418.392	22/07/2025	Goldman Sachs	46.920	-
SEK	428.800	USD	44.744	03/07/2025	Citibank	352	-
SEK	1.207.247	USD	126.348	03/07/2025	Goldman Sachs	614	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	159.457.923	USD	16.650.662	03/07/2025	HSBC	119.020	-
SEK	452.360	USD	47.620	05/08/2025	Morgan Stanley	63	-
SGD	240.417	USD	187.497	03/07/2025	Barclays	1.101	-
SGD	24.690	USD	19.212	03/07/2025	BNP Paribas	156	-
SGD	517.537	USD	403.037	03/07/2025	Goldman Sachs	2.952	-
SGD	105.194.138	USD	81.719.506	03/07/2025	HSBC	801.505	0,02
SGD	1.053.314	USD	818.921	03/07/2025	Morgan Stanley	7.366	-
SGD	26.747.662	USD	20.929.280	22/07/2025	BNP Paribas	85.306	-
SGD	1.715.496	USD	1.338.900	22/07/2025	HSBC	8.897	-
SGD	552.434	USD	433.054	05/08/2025	Barclays	1.453	-
SGD	87.002	USD	68.115	05/08/2025	HSBC	314	-
TWD	1.292.767.627	USD	44.344.240	22/07/2025	Goldman Sachs	267.424	0,01
TWD	610.009.178	USD	21.021.534	22/07/2025	Standard Chartered	29.059	-
USD	1.469.927	CAD	2.000.046	22/07/2025	BNP Paribas	5.476	-
USD	6.690.998	CZK	141.141.916	03/07/2025	Citibank	5.667	-
USD	135.024	EUR	115.216	02/07/2025	Morgan Stanley	14	-
USD	9.220.888	EUR	7.847.034	05/08/2025	HSBC	3.291	-
USD	1.845	EUR	1.570	05/08/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	10.986	GBP	8.000	01/07/2025	HSBC	42	-
USD	37.879.380	GBP	27.655.735	03/07/2025	HSBC	43.403	-
USD	26.208.487	GBP	19.130.087	05/08/2025	Goldman Sachs	32.013	-
USD	311.686	GBP	227.214	05/08/2025	Morgan Stanley	780	-
USD	75.059	JPY	10.800.000	03/07/2025	Barclays	243	-
USD	294.844	JPY	42.377.401	03/07/2025	Goldman Sachs	1.278	-
USD	6.300.462	JPY	908.134.953	03/07/2025	Morgan Stanley	9.434	-
USD	20.729.072	JPY	2.967.198.189	22/07/2025	BNP Paribas	126.462	-
USD	18.993.514	JPY	2.733.914.041	22/07/2025	Morgan Stanley	10.702	-
USD	21.186.998	KRW	28.610.921.422	22/07/2025	J.P. Morgan	63.783	-
USD	121.899	SEK	1.156.298	03/07/2025	Barclays	295	-
USD	13.725	SEK	129.610	03/07/2025	Citibank	95	-
USD	16.737.669	SEK	158.725.071	03/07/2025	HSBC	45.058	-
USD	42.556	SEK	404.204	03/07/2025	Morgan Stanley	47	-
USD	8.848	SEK	83.758	05/08/2025	HSBC	19	-
USD	3.813	SEK	36.096	05/08/2025	Morgan Stanley	8	-
USD	62.437	SGD	79.564	01/07/2025	Barclays	26	-
USD	81.779.276	SGD	104.214.358	03/07/2025	HSBC	26.868	-
USD	20.839.627	THB	673.526.336	22/07/2025	Citibank	88.579	-
USD	21.503.438	TWD	612.632.945	22/07/2025	Citibank	362.303	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						47.061.942	1,10
AUD	17.463	USD	11.452	05/08/2025	HSBC	(15)	-
CAD	27.950	USD	20.473	03/07/2025	BNP Paribas	(29)	-
CAD	47.797	USD	35.134	03/07/2025	Morgan Stanley	(174)	-
CAD	41.980	USD	30.832	05/08/2025	Morgan Stanley	(70)	-
CNH	149.001.252	USD	20.839.627	22/07/2025	Goldman Sachs	(5.421)	-
CZK	141.141.916	USD	6.697.831	05/08/2025	Citibank	(5.265)	-
CZK	578.169	USD	27.418	05/08/2025	Goldman Sachs	(3)	-
EUR	7.847.034	USD	9.203.208	07/07/2025	HSBC	(5.021)	-
EUR	8.826.119	USD	10.372.224	05/08/2025	HSBC	(4.536)	-
GBP	227.214	USD	311.643	02/07/2025	Morgan Stanley	(792)	-
GBP	19.130.087	USD	26.204.686	03/07/2025	Goldman Sachs	(32.699)	-
GBP	30.593.643	USD	41.956.474	22/07/2025	Goldman Sachs	(97.328)	-
GBP	27.663.735	USD	37.895.802	05/08/2025	HSBC	(42.392)	-
GBP	115.865	USD	159.253	05/08/2025	Morgan Stanley	(710)	-
JPY	8.070.571	USD	56.259	03/07/2025	BNP Paribas	(351)	-
JPY	999.455.845	USD	6.962.891	03/07/2025	HSBC	(39.246)	-
JPY	4.039.007	USD	28.157	03/07/2025	Merrill Lynch	(178)	-
JPY	3.946.931	USD	27.602	03/07/2025	Morgan Stanley	(260)	-
JPY	8.760.553.514	USD	60.913.243	22/07/2025	Barclays	(84.725)	-
JPY	908.134.953	USD	6.323.748	05/08/2025	Morgan Stanley	(7.423)	-
SEK	36.096	USD	3.804	01/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-
SEK	83.758	USD	8.829	02/07/2025	HSBC	(21)	-
SEK	551.209	USD	58.121	03/07/2025	Goldman Sachs	(152)	-
SEK	10.708	USD	1.134	03/07/2025	HSBC	(8)	-
SEK	667.355	USD	70.654	05/08/2025	Goldman Sachs	(308)	-
SEK	158.725.071	USD	16.773.398	05/08/2025	HSBC	(42.093)	-
SGD	79.564	USD	62.590	05/08/2025	Barclays	(10)	-
SGD	104.214.358	USD	81.976.766	05/08/2025	HSBC	(8.926)	-
SGD	439.649	USD	345.881	05/08/2025	Morgan Stanley	(83)	-
THB	670.695.357	USD	20.729.072	22/07/2025	Barclays	(65.245)	-
THB	722.166.951	USD	22.273.292	22/07/2025	Goldman Sachs	(23.648)	-
USD	10.317	AUD	15.951	03/07/2025	BNP Paribas	(123)	-
USD	2.725.600	AUD	4.172.455	03/07/2025	HSBC	(5.097)	-
USD	21.661.845	AUD	33.497.665	22/07/2025	Citibank	(269.337)	(0,01)
USD	7.773.418	BRL	42.813.267	02/07/2025	J.P. Morgan	(48.357)	-
USD	20.622.876	BRL	116.478.207	22/07/2025	BNP Paribas	(548.940)	(0,01)
USD	20.651.902	BRL	113.926.008	22/07/2025	Citibank	(56.010)	-
USD	27.508	CAD	37.907	03/07/2025	Goldman Sachs	(218)	-
USD	484.819	CHF	387.908	01/07/2025	Morgan Stanley	(1.556)	-
USD	653.907	CHF	522.780	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.575)	-
USD	53.698	CHF	43.819	03/07/2025	HSBC	(1.251)	-
USD	27.810.566	CHF	22.217.788	03/07/2025	Morgan Stanley	(50.458)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	22.486.907	COP	93.855.176.201	22/07/2025	Goldman Sachs	(421.265)	(0,01)
USD	20.606.103	COP	85.845.023.765	22/07/2025	J.P. Morgan	(346.951)	(0,01)
USD	706.754	CZK	14.926.847	02/07/2025	Morgan Stanley	(251)	-
USD	1.099	CZK	23.823	03/07/2025	BNP Paribas	(29)	-
USD	22.175	CZK	485.301	03/07/2025	HSBC	(812)	-
USD	24.902	CZK	545.199	03/07/2025	Morgan Stanley	(922)	-
USD	27.237.715	CZK	587.043.582	22/07/2025	Goldman Sachs	(585.438)	(0,02)
USD	17.594	CZK	371.523	05/08/2025	Citibank	(22)	-
USD	9.863.814	EUR	8.513.546	03/07/2025	Barclays	(113.017)	-
USD	4.401.044	EUR	3.868.744	03/07/2025	BNP Paribas	(132.648)	(0,01)
USD	1.517.711	EUR	1.325.006	03/07/2025	Citibank	(35.033)	-
USD	10.681.153	EUR	9.361.324	03/07/2025	Goldman Sachs	(289.169)	(0,01)
USD	836.384.537	EUR	736.623.521	03/07/2025	HSBC	(26.847.834)	(0,62)
USD	1.150.223.203	EUR	981.844.498	03/07/2025	Morgan Stanley	(378.065)	-
USD	8.986.423	EUR	7.847.034	07/07/2025	BNP Paribas	(211.763)	(0,01)
USD	41.877.105	EUR	36.023.998	22/07/2025	Goldman Sachs	(396.394)	(0,01)
USD	4.128	EUR	3.550	05/08/2025	Barclays	(42)	-
USD	1.512.347	EUR	1.295.684	05/08/2025	Citibank	(9.642)	-
USD	860.950.223	EUR	733.135.476	05/08/2025	Morgan Stanley	(234.652)	-
USD	26.179.844	GBP	19.419.304	03/07/2025	Barclays	(387.822)	(0,02)
USD	3.490	GBP	2.581	03/07/2025	Goldman Sachs	(42)	-
USD	18.152	GBP	13.407	03/07/2025	Morgan Stanley	(192)	-
USD	3.107.098	GBP	2.297.038	22/07/2025	HSBC	(35.778)	-
USD	4.173.837	GBP	3.066.421	22/07/2025	Morgan Stanley	(21.732)	-
USD	1.166	GBP	856	05/08/2025	Barclays	(5)	-
USD	60.611.901	HUF	21.281.111.173	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.754.992)	(0,04)
USD	4.168.619	IDR	67.973.503.916	22/07/2025	BNP Paribas	(15.898)	-
USD	89.254.165	IDR	1.457.763.288.874	22/07/2025	HSBC	(487.201)	(0,01)
USD	372.127	JPY	54.200.000	03/07/2025	Barclays	(3.339)	-
USD	19.241.852	JPY	2.777.244.660	22/07/2025	Morgan Stanley	(41.824)	-
USD	22.913	JPY	3.300.000	05/08/2025	Barclays	(39)	-
USD	20.708.107	MXN	394.282.355	22/07/2025	Citibank	(132.392)	(0,01)
USD	140.476.228	MXN	2.692.180.279	22/07/2025	Goldman Sachs	(1.823.777)	(0,04)
USD	73.004.577	PLN	271.677.117	22/07/2025	BNP Paribas	(2.035.024)	(0,05)
USD	21.380.822	RON	93.862.363	22/07/2025	Barclays	(240.147)	(0,01)
USD	11.233	SEK	107.849	03/07/2025	Barclays	(109)	-
USD	64.364	SEK	612.558	03/07/2025	Citibank	(57)	-
USD	18.742	SEK	179.960	03/07/2025	Goldman Sachs	(184)	-
USD	35.662	SEK	340.337	03/07/2025	Morgan Stanley	(130)	-
USD	4.751	SEK	45.743	05/08/2025	Barclays	(70)	-
USD	60.086	SEK	570.198	05/08/2025	Morgan Stanley	(19)	-
USD	44.063	SGD	56.234	02/07/2025	Barclays	(47)	-
USD	1.353.736	SGD	1.733.210	03/07/2025	Barclays	(5.906)	-
USD	30.567	SGD	39.304	03/07/2025	BNP Paribas	(265)	-
USD	245.322	SGD	315.230	03/07/2025	HSBC	(1.964)	-
USD	567.462	SGD	727.995	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.624)	-
USD	162.888	SGD	209.235	05/08/2025	HSBC	(1.682)	-
USD	25.065.313	ZAR	448.219.569	22/07/2025	Merrill Lynch	(109.983)	-
ZAR	368.922.154	USD	20.796.649	22/07/2025	Citibank	(75.277)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(38.633.532)	(0,90)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						8.428.410	0,20

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	9	EUR	1.241.340	1.107	-
Euro-BTP, 08/09/2025	1.594	EUR	226.112.485	457.623	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	1.650	EUR	207.369.491	62.838	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(327)	JPY	(314.882.178)	113.251	-
Long Gilt, 26/09/2025	2.415	GBP	307.648.375	1.107.976	0,03
US 5 Year Note, 30/09/2025	1.096	USD	119.382.657	64.214	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	3.698	USD	413.973.766	483.602	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	692	USD	79.547.563	335.187	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				2.625.798	0,06
Euro-Bund, 08/09/2025	(291)	EUR	(44.419.557)	(49.444)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(598)	EUR	(83.534.786)	(175.184)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2025	(2.273)	USD	(472.792.878)	(79.909)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	969	USD	110.473.570	(171.325)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2.313)	USD	(274.126.641)	(1.698.605)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(2.174.467)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				451.331	0,01

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
52.057.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	1.392.076	0,03
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							1.392.076	0,03
161.493.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(11.618.004)	(0,27)
61.380.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(6.718.267)	(0,16)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(18.336.271)	(0,43)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(16.944.195)	(0,40)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
64.845.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 14,38%	02/01/2029	272.139	-
79.475.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,276%	18/12/2029	1.313.589	0,03
131.861.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,624%			
568.016.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,458%	15/07/2036 15/07/2028	1.612.302 2.872.980	0,04 0,07
382.396.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,951%	19/04/2029	4.606.763	0,11
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					10.677.773	0,25
143.154.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,957%			
250.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,64%	15/02/2035 02/01/2026	(2.983.538) (2.338.415)	(0,07) (0,05)
285.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(1.861.087)	(0,04)
220.298.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,245%	04/01/2027	(1.632.396)	(0,04)
220.304.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,3%	04/01/2027	(1.590.709)	(0,04)
140.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,995%	04/01/2027	(1.187.017)	(0,03)
170.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,526%	04/01/2027	(1.077.219)	(0,03)
92.815.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,021%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	19/04/2037	(1.042.732)	(0,02)
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(13.713.113)	(0,32)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva					(3.035.340)	(0,07)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Dominikanische Republik</i>				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	541.000	535.779	0,08
<i>Anleihen</i>								535.779	0,08
<i>Österreich</i>					<i>Ägypten</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	986.000	920.716	0,13	Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	883.000	895.367	0,13
			920.716	0,13	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.230.000	1.140.088	0,17
<i>Bahamas</i>								2.035.455	0,30
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	301.000	304.838	0,04	<i>Frankreich</i>				
			304.838	0,04	Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	2.700.000	3.335.895	0,49
<i>Belgien</i>					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	675.000	568.319	0,08
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	523.000	632.529	0,09	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	571.000	604.145	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	400.000	472.237	0,07	Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	1.159.000	1.138.186	0,17
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	600.000	780.055	0,12	Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	642.000	787.738	0,11
Ontex Group NV, Reg. S 5,25% 15/04/2030	EUR	352.000	422.684	0,06	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	330.000	392.978	0,06
			2.307.505	0,34	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	800.000	1.034.114	0,15
<i>Benin</i>					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	149.000	127.117	0,02
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	1.429.000	1.353.973	0,20	Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	101.000	28.136	0,00
			1.353.973	0,20	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	300.000	370.467	0,05
<i>Brasilien</i>					Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030	EUR	224.000	271.953	0,04
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	14.440	2.631.425	0,38	Elis SA, Reg. S 4,125% 24/05/2027	EUR	200.000	240.411	0,04
			2.631.425	0,38	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	1.000.000	1.136.839	0,17
<i>Kaimaninseln</i>					ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	600.000	673.992	0,10
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	1.235.000	1.210.697	0,18	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	732.000	845.586	0,12
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	1.519.000	1.346.805	0,19	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	900.000	1.027.087	0,15
			2.557.502	0,37	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	200.000	216.078	0,03
<i>Chile</i>					Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030	EUR	172.000	202.001	0,03
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,3% 01/10/2028	CLP	2.500.000.000	2.454.905	0,36	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	950.000	1.189.971	0,17
Chile Government Bond 3,5% 31/01/2034	USD	1.230.000	1.100.542	0,16	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	500.000	608.975	0,09
			3.555.447	0,52	Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	300.000	340.539	0,05
<i>Kolumbien</i>					Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	246.580	0,04
Colombia Government Bond 7,375% 25/04/2030	USD	1.869.000	1.936.014	0,28	Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	200.000	237.636	0,03
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	1.006.000	826.693	0,12	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	575.000	670.095	0,10
			2.762.707	0,40	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	191.000	235.219	0,03
<i>Costa Rica</i>					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	1.100.000	1.240.703	0,18
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	270.000	278.991	0,04	Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028	EUR	1.260.000	1.433.267	0,21
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	894.000	926.305	0,13	Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031	EUR	200.000	235.890	0,03
			1.205.296	0,17	<i>Deutschland</i>				
<i>Tschechische Republik</i>					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	145.000	168.212	0,02
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	87.550.000	4.375.820	0,64	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	192.000	225.303	0,03
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	71.130.000	3.178.070	0,46	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	7.037.000	8.133.878	1,18
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	52.440.000	1.916.709	0,28	Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	11.703.000	13.275.846	1,93
			9.470.599	1,38	Bundesobligation, Reg. S 2,4% 18/04/2030	EUR	10.870.000	12.878.055	1,87
<i>Dänemark</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/02/2035	EUR	6.190.000	7.200.909	1,05
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	2.782.000	3.480.932	0,51	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	500.000	588.100	0,09
			3.480.932	0,51	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031	EUR	214.000	252.588	0,04
<i>Dominikanische Republik</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	200.000	260.615	0,04
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	307.000	372.030	0,05
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	240.000	285.226	0,04
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030	EUR	257.000	306.022	0,05
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	350.000	400.181	0,06
					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	958.326	1.125.212	0,16
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	254.000	307.287	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	240.000	281.600	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	600.000	790.965	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	846.000	911.041	0,13	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	300.000	348.817	0,05
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	700.000	786.885	0,12	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	600.000	700.946	0,10
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	200.000	218.526	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.339.688	0,20
			47.977.516	6,98				12.483.208	1,82
<i>Guatemala</i>					<i>Elfenbeinküste</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	1.091.000	1.110.245	0,16	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	120.000	120.386	0,02
			1.110.245	0,16	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,25% 22/03/2030	EUR	380.000	426.679	0,06
<i>Hongkong</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	691.000	666.477	0,09
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.660.000	1.280.723	0,19	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	770.000	741.317	0,11
			1.280.723	0,19				1.954.859	0,28
<i>Ungarn</i>					<i>Japan</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	1.718.000	1.658.210	0,24	Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	936.750.000	5.960.308	0,87
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	359.000	366.822	0,05				5.960.308	0,87
			2.025.032	0,29	<i>Jersey</i>				
<i>Indonesien</i>					CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	134.000	179.563	0,03
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	51.903.000.000	3.266.085	0,48	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	3.500.000	3.682.307	0,54
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	31.675.000.000	1.996.959	0,29	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.400.000	1.412.895	0,20
Indonesia Government Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	92.099.000.000	5.724.632	0,83	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	250.000	337.995	0,05
			10.987.676	1,60	Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5% 15/06/2030	GBP	100.000	134.444	0,02
<i>Irland</i>								5.747.204	0,84
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	438.000	426.794	0,06	<i>Luxemburg</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	3.111.000	2.812.862	0,41	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	300.000	125.889	0,02
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	700.000	863.455	0,13	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	910.000	1.082.592	0,16
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	350.000	442.601	0,06	Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	217.000	267.094	0,04
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.300.000	1.534.293	0,22	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	513.000	443.519	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	600.000	720.218	0,11	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	165.301	193.801	0,03
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	370.000	453.076	0,07	Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	405.000	472.758	0,07
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	195.000	234.785	0,03	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	1.273.000	1.521.013	0,22
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	54.000	54.441	0,01	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	387.000	479.696	0,07
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046	USD	785.000	788.112	0,11	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	900.000	996.120	0,15
			8.330.637	1,21	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	400.000	470.520	0,07
<i>Italien</i>					SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	511.000	582.595	0,08
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625% 14/07/2032	EUR	258.000	304.818	0,04	SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	620.000	704.374	0,10
Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	541.029	0,08	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	900.000	1.051.414	0,15
Fibercop SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	584.000	687.092	0,10				8.391.385	1,22
Fibercop SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	320.000	365.676	0,05	<i>Mauritius</i>				
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	400.000	494.519	0,07	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	675.483	636.214	0,09
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	209.000	239.179	0,03				636.214	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,625% 21/10/2028	EUR	620.000	695.582	0,10	<i>Mexiko</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	1.300.000	1.651.724	0,24	America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	860.000	794.049	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	244.760	0,04	Mexican Bonos 8,5% 28/02/2030	MXN	1.295.800	6.811.590	0,99
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	787.000	972.352	0,14	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.239.000	6.237.050	0,91
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	670.000	772.830	0,11	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.342.800	6.497.599	0,94
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	943.000	1.070.758	0,16	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	1.198.000	1.422.536	0,21
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	448.000	546.348	0,08	Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	1.410.000	1.329.813	0,19
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	477.000	587.605	0,09	Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	707.000	727.977	0,11
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	110.000	128.520	0,02				23.820.614	3,47

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>					Poland Government Bond 2%	PLN	28.028.000	7.386.667	1,08
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.619.774	0,24	Poland Government Bond 5,5%	USD	1.619.000	1.505.146	0,22
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	200.000	238.305	0,03	18/03/2054				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	200.000	240.084	0,04				21.346.531	3,11
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	300.000	359.473	0,05	<i>Rumänien</i>				
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	800.000	936.010	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	791.000	885.210	0,13
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	301.000	337.765	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	532.000	554.014	0,08
Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	300.000	357.603	0,05				1.439.224	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	1.376.000	1.464.580	0,21	<i>Senegal</i>				
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	1.173.000	1.387.979	0,20	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	501.000	328.160	0,05
Ol European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	306.000	369.837	0,05				328.160	0,05
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	300.000	366.876	0,05	<i>Südafrika</i>				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	250.000	287.608	0,04	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.530.000	1.479.036	0,21
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	394.000	476.983	0,07	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	470.000	453.456	0,07
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	54.648	63.997	0,01	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	135.790.000	6.625.286	0,96
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	600.000	698.752	0,10				8.557.778	1,24
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.768.650	0,26	<i>Spanien</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	1.200.000	1.508.599	0,22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	2.400.000	2.654.208	0,39
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	229.000	277.965	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	3.400.000	4.309.500	0,63
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	300.000	297.862	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	600.000	698.732	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.800.000	2.098.706	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.329.261	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	900.000	1.064.860	0,16	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.401.936	0,20
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	350.000	373.773	0,05	Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.327.781	0,19
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	1.800.000	2.024.088	0,29	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.216.971	0,18
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	300.000	331.757	0,05	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	772.892	0,11
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	200.000	203.175	0,03	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 4,875% 30/12/2030	EUR	215.000	251.799	0,04
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	100.000	117.394	0,02	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	114.486	0,02
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	930.000	952.521	0,14	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	300.000	337.015	0,05
			20.224.976	2,94	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	252.000	196.488	0,03
					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	161.000	134.255	0,02
					Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	474.000	564.692	0,08
					Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.284.000	1.505.885	0,22
					Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	245.103	0,03
			2.321.051	0,34				17.061.004	2,48
<i>Oman</i>					<i>Supranational</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.250.000	1.327.297	0,19	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	212.000	235.983	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	960.000	993.754	0,15	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	275.000	123.972	0,02
					Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	138.000	154.853	0,02
					Ardagh Packaging Finance plc (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.120.000	1.257.076	0,18
					International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15/07/2026	USD	3.420.000	3.313.254	0,48
			1.359.072	0,20				5.085.138	0,74
<i>Paraguay</i>					<i>Schweden</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	1.456.000	1.323.329	0,19	Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	53.333	65.533	0,01
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	210.000	180.338	0,03	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	118.490.000	12.345.175	1,79
					Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	400.000	466.687	0,07
			1.503.667	0,22	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	443.000	540.218	0,08
<i>Peru</i>									
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.611.000	1.359.072	0,20					
<i>Polen</i>									
Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	16.530.000	4.567.654	0,66					
Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	18.765.000	4.184.987	0,61					
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	12.848.000	3.702.077	0,54					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	1.037.000	1.222.774	0,18	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	2.770.000	3.206.765	0,47	AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	948.000	962.816	0,14
					AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	352.000	314.649	0,05
					AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	160.000	137.368	0,02
			17.847.152	2,60	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	3.573.000	2.928.716	0,43
<i>Schweiz</i>					Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	230.000	227.673	0,03
UBS Group AG, FRN, 144A 4,375% Perpetual	USD	335.000	296.957	0,04	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	320.000	310.621	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	700.000	803.118	0,12	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	255.000	255.151	0,04
			1.100.075	0,16	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.050.000	1.819.520	0,27
<i>Thailand</i>					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,8% 23/01/2059	USD	231.000	235.591	0,03
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	570.000	555.102	0,08	AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	350.000	386.613	0,06
			555.102	0,08	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	450.000	302.031	0,04
<i>Türkei</i>					Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	1.100.000	1.287.369	0,19
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	850.000	844.685	0,12	Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	500.000	574.859	0,08
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	770.000	826.647	0,12	Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	175.000	208.106	0,03
Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	185.852.388	4.520.951	0,66	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	486.000	568.427	0,08
Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	58.578.070	1.352.795	0,20	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	750.000	884.883	0,13
Türkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	1.941.000	1.948.951	0,28	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	1.540.000	1.574.301	0,23
			9.494.029	1,38	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	680.000	660.968	0,10
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	435.000	421.444	0,06
Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.550.000	1.816.558	0,26	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	5.423.000	4.893.294	0,71
Finanace Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.480.000	949.380	0,14	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	773.000	685.117	0,10
			2.765.938	0,40	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	820.000	824.204	0,12
<i>Großbritannien</i>					Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	2.520.000	2.600.327	0,38
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	372.000	456.888	0,07	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	255.000	256.125	0,04
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	815.000	860.909	0,12	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	300.000	301.813	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	700.000	859.100	0,12	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	982.000	1.212.116	0,18
Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	776.000	784.931	0,11	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	635.000	626.161	0,09
EC Finance plc, STEP, Reg. S 3,25% 15/10/2026	EUR	576.000	660.834	0,10	Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	500.000	420.448	0,06
Flagship Finance plc, Reg. S 1,875% 14/07/2061	GBP	1.633.000	907.527	0,13	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	195.000	156.986	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034	USD	760.000	811.599	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	240.000	243.473	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	570.000	575.202	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	434.000	375.479	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.025.000	1.849.795	0,27	General Motors Financial Co., Inc. 5,6% 18/06/2031	USD	310.000	315.395	0,05
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	250.000	271.561	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	1.750.000	1.709.075	0,25
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	500.000	691.732	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 5,9% 07/01/2035	USD	885.000	888.118	0,13
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	3.731.000	3.810.764	0,55	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	2.500.000	2.362.472	0,34
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	540.000	541.099	0,08	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	370.000	339.619	0,05
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	450.000	486.160	0,07	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	600.000	674.870	0,10
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	1.210.000	1.387.065	0,20	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.690.000	2.640.126	0,38
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	257.000	316.587	0,05	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	1.265.000	1.099.412	0,16
Places For People Treasury plc, Reg. S 2,5% 26/01/2036	GBP	1.062.000	1.078.447	0,16	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	110.000	110.654	0,02
Punch Finance plc, Reg. S 7,875% 30/12/2030	GBP	201.000	280.401	0,04	HCA, Inc. 5,75% 01/03/2035	USD	850.000	871.583	0,13
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	456.000	615.991	0,09	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	540.000	479.320	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	700.000	748.976	0,11	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	785.000	759.968	0,11
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2030	EUR	240.000	179.230	0,03	Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	1.586.000	1.610.549	0,23
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	245.000	274.049	0,04	Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	57.000	57.034	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.650.000	1.837.908	0,27	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	361.000	419.638	0,06
			20.286.755	2,95	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	870.000	994.234	0,15
					IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	200.000	231.644	0,03
					IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	460.000	516.958	0,08
					MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	11.000	11.494	0,00
					Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	116.000	99.047	0,01
					NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	290.000	295.966	0,04
					OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	203.000	198.690	0,03
					OneMain Finance Corp. 6,25% 15/01/2028	USD	78.000	80.541	0,01
					OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	205.000	196.543	0,03
					Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	4.000	4.428	0,00
					Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	510.000	507.838	0,07
					Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	613.000	701.716	0,10

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	41.000	42.699	0,01	<i>Kanada</i> 1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	365.000	340.348	0,05
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	270.000	248.859	0,04	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	241.000	243.223	0,03
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	740.000	840.251	0,12	ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	220.000	211.626	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	319.000	285.478	0,04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	1.935.000	1.827.663	0,27
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	100.000	92.966	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	194.000	166.982	0,02
UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	3.059.000	2.460.330	0,36	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	450.000	381.001	0,06
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	208.000	220.730	0,03	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25% 30/05/2029	USD	27.000	19.459	0,00
Ventas Realty LP, REIT 5% 15/01/2035	USD	1.430.000	1.404.321	0,20	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	53.000	54.400	0,01
Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051	USD	390.000	286.974	0,04	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	625.000	606.663	0,09
Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	179.000	157.014	0,02	GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	125.000	123.218	0,02
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	756.000	823.064	0,12	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	656.000	653.472	0,09
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	130.000	114.334	0,02					
WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	1.074.000	874.707	0,13					
			52.685.308	7,67				4.628.055	0,67
<i>Usbekistan</i> Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	1.286.000	1.327.657	0,19	<i>Kaimaninseln</i> Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	329.000	323.050	0,05
			1.327.657	0,19	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	810.000	844.621	0,12
<i>Britische Jungferninseln</i> CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.130.000	1.111.603	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	3.755.000	3.856.360	0,56
			1.111.603	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	25.000	25.441	0,00
<i>Anleihen insgesamt</i>			369.667.932	53,79	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	45.000	43.080	0,01
<i>Wandelanleihen</i>					Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	158.000	168.698	0,03
<i>Österreich</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	300.000	331.784	0,05				5.261.250	0,77
			331.784	0,05	<i>Chile</i> Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	580.000	554.393	0,08
<i>Kaimaninseln</i> Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	865.000	1.096.864	0,16				554.393	0,08
			1.096.864	0,16	<i>Dänemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	2.779.000	2.761.892	0,40
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Alarm.com Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2029	USD	670.000	652.756	0,09				2.761.892	0,40
Five9, Inc. 1% 15/03/2029	USD	1.127.000	988.196	0,14	<i>Dominikanische Republik</i> Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,95% 15/03/2037	USD	1.444.000	1.471.580	0,21
Global Payments, Inc. 1,5% 01/03/2031	USD	840.000	753.202	0,11				1.471.580	0,21
Itron, Inc. 1,375% 15/07/2030	USD	405.000	482.947	0,07					
Lyft, Inc. 0,625% 01/03/2029	USD	707.000	757.027	0,11	<i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	315.000	286.412	0,04
Meritage Homes Corp. 1,75% 15/05/2028	USD	400.000	388.895	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786% 13/01/2033	USD	570.000	592.198	0,09
Microchip Technology, Inc. 0,75% 01/06/2030	USD	100.000	98.388	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	1.105.000	1.113.084	0,16
MKS, Inc. 1,25% 01/06/2030	USD	1.145.000	1.136.152	0,17	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.380.000	1.446.549	0,21
Snap, Inc. 0,5% 01/05/2030	USD	290.000	248.074	0,04	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	1.300.000	1.300.679	0,19
			5.505.637	0,80	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.287.000	4.316.000	0,63
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			6.934.285	1,01	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	710.000	614.908	0,09
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			376.602.217	54,80	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	550.000	603.100	0,09
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036	USD	400.000	419.202	0,06
<i>Anleihen</i>					Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	270.000	268.186	0,04
<i>Österreich</i> ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	180.000	191.327	0,03	Credit Agricole SA, 144A 3,25% 14/01/2030	USD	915.000	851.424	0,12
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	350.000	371.234	0,05	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862% 09/01/2036	USD	850.000	879.500	0,13
			562.561	0,08	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	480.000	497.970	0,07
<i>Belgien</i> KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	510.000	526.485	0,08	Societe Generale SA, FRN, 144A Perpetual	USD	770.000	760.275	0,11
			526.485	0,08	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	570.000	521.082	0,08

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	1.300.000	1.328.997	0,19	<i>Mexiko</i> Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	320.000	318.289	0,04
Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	300.000	329.305	0,05	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.195.000	2.110.845	0,31
			16.128.871	2,35				2.429.134	0,35
<i>Deutschland</i> Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054	USD	600.000	599.007	0,09	<i>Niederlande</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	373.000	373.110	0,05
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.035.000	1.026.584	0,15	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	1.780.000	1.756.563	0,26
			1.625.591	0,24	Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	590.000	563.763	0,08
<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	839.000	848.355	0,12	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	472.560	464.453	0,07
			848.355	0,12	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	360.000	342.412	0,05
<i>Ungarn</i> OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	232.000	237.218	0,04	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	259.000	257.820	0,04
			237.218	0,04				3.758.121	0,55
<i>Irland</i> AerCap Ireland Capital DAC, FRN 6,95% 10/03/2055	USD	700.000	727.886	0,11	<i>Norwegen</i> DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	701.000	695.829	0,10
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	2.350.000	2.485.730	0,36				695.829	0,10
			3.213.616	0,47	<i>Panama</i> Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	154.000	157.432	0,02
<i>Italien</i> Fibercop SpA, 144A 6% 30/09/2034	USD	220.000	207.667	0,03				157.432	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	278.000	280.212	0,04	<i>Peru</i> Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	17.960.000	5.494.510	0,80
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	2.685.000	2.907.792	0,42				5.494.510	0,80
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.235.000	996.025	0,15	<i>Spanien</i> CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	3.185.000	3.489.044	0,51
Pro-Gest SpA 3,25% 31/12/2025	EUR	300.000	124.357	0,02	Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	235.000	225.416	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	663.000	646.692	0,09				3.714.460	0,54
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	3.315.000	3.000.562	0,44	<i>Supranational</i> American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	68.333	68.490	0,01
			8.163.307	1,19	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	200.000	200.207	0,03
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	210.000	216.596	0,03	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	184.991	0,03
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	320.000	335.968	0,05	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	200.000	198.804	0,03
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	81.000	82.957	0,01	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	780.000	784.198	0,11
			635.521	0,09	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	85.000	88.045	0,01
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	90.000	90.606	0,01	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	265.000	257.939	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	163.000	167.555	0,02				1.782.674	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	112.000	114.176	0,02	<i>Schweiz</i> UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	750.000	820.365	0,12
			372.337	0,05	UBS Group AG (TRACE), FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	774.000	897.875	0,13
<i>Luxemburg</i> Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	781.000	795.796	0,12				1.718.240	0,25
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	788.000	784.621	0,11	<i>Großbritannien</i> HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual	USD	875.000	887.485	0,13
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	199.719	0,03	Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	2.107.000	2.197.464	0,32
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	160.000	166.335	0,03				3.084.949	0,45
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	15.000	14.993	0,00	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	766.000	673.450	0,10
Trinseo Luxco Finance SPV SARL, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	119.000	71.698	0,01	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	495.000	516.246	0,07
			2.033.162	0,30	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	100.000	95.995	0,01
					Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	585.000	587.185	0,09

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	260.000	253.813	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	680.000	674.613	0,10
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	111.000	110.151	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	455.000	453.561	0,07
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	310.000	313.205	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	659.000	636.581	0,09
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 'IA5' 4,934% 25/04/2035	USD	149.360	115.551	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	525.000	500.021	0,07
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	61.378	55.092	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	800.000	746.562	0,11
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	290.000	302.116	0,04	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,581% 15/11/2050	USD	220.000	200.015	0,03
American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	290.000	299.484	0,04	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,107% 10/11/2049	USD	138.000	83.733	0,01
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	900.000	872.369	0,13	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	128.000	104.480	0,01
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	104.000	104.536	0,01	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	485.000	457.936	0,07
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	290.000	238.238	0,03	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	991.000	990.985	0,14
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 9,75% 15/04/2030	USD	80.000	81.091	0,01	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	1.020.000	908.872	0,13
API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	235.000	223.679	0,03	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	330.000	238.368	0,03
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	95.000	94.597	0,01	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	410.000	354.698	0,05
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	220.000	210.099	0,03	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	180.000	143.259	0,02
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	150.000	138.495	0,02	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	1.652.000	1.095.852	0,16
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	409.000	395.184	0,06	Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	210.000	178.065	0,03
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	2.200.000	1.481.055	0,22	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	101.644	41.744	0,01
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	800.000	786.762	0,11	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	270.000	256.748	0,04
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	230.000	225.949	0,03	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	295.000	293.337	0,04
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	75.000	77.588	0,01	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	35.000	36.408	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	133.000	132.517	0,02	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	660.000	673.189	0,10
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	580.000	558.579	0,08	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	1.040.000	1.034.736	0,15
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	92.000	95.707	0,01	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	1.020.000	953.518	0,14
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	65.000	66.961	0,01	Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	295.000	257.539	0,04
BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,695% 15/08/2061	USD	758.000	645.901	0,09	Citigroup, Inc., FRN 6,27% 17/11/2033	USD	305.000	327.084	0,05
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	270.000	266.700	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.050.000	1.069.046	0,16
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	315.000	294.841	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5,333% 27/03/2036	USD	1.620.000	1.629.625	0,24
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	2.050.000	1.798.464	0,26	Citigroup, Inc., FRN 6,95% Perpetual Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	907.000	928.502	0,13
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.103.000	1.850.219	0,27	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	813.295	0,12
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	435.000	433.411	0,06	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	485.000	459.836	0,07
Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	274.000	249.644	0,04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	216.000	226.943	0,03
Bank of America Corp., FRN 6,625% Perpetual	USD	298.000	308.032	0,04	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	200.000	204.853	0,03
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	200.000	205.975	0,03	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.222.000	1.200.842	0,17
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	330.000	328.999	0,05	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	385.000	359.913	0,05
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	770.000	716.738	0,10	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	189.000	162.426	0,02
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	2.290.000	1.992.254	0,29	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	2.315.000	2.138.291	0,31
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,859% 15/07/2035	USD	870.000	869.485	0,13	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	665.000	388.547	0,06
Block, Inc. 6,5% 15/05/2032	USD	179.000	184.279	0,03	CommScope LLC, 144A 4,75% 01/09/2029	USD	225.000	218.811	0,03
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	799.000	775.911	0,11	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	265.000	193.172	0,03
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	106.000	105.321	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	515.000	455.478	0,07
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	1.102.000	997.104	0,14	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	260.000	274.813	0,04
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.080.000	1.853.538	0,27	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	150.000	143.173	0,02
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	2.690.000	2.261.279	0,33	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	362.210	381.453	0,06
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	897.000	830.729	0,12	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	342.597	297.447	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	130.000	133.779	0,02	CoreWeave, Inc., 144A 9,25% 01/06/2030	USD	112.000	114.541	0,02
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	45.000	46.349	0,01	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,349% 25/01/2034	USD	6.121	6.575	0,00
Bush Foundation 2,754% 01/10/2050	USD	555.000	345.822	0,05	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	420.000	400.742	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.107.000	1.103.836	0,16					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	465.000	426.887	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4717 'SP' 1,682% 15/08/2047	USD	1.817.167	225.019	0,03
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	505.000	484.221	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	1.237	9	0,00
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	147.000	133.563	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	4.771	108	0,00
DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	67.000	69.369	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	4.878	138	0,00
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	279.000	296.748	0,04	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	262.343	12.118	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	420.000	383.512	0,06	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	1.263	32	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	175.000	150.391	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'DS' 2,23% 25/07/2036	USD	1.708.335	177.308	0,03
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	261.000	230.039	0,03	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	153.690	11.706	0,00
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	1.420.000	1.467.239	0,21	FNMA, IO, Series 2021-3 'ID' 3% 25/02/2051	USD	8.097.796	1.363.856	0,20
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	350.000	272.826	0,04	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	101.669	2.368	0,00
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	190.000	184.815	0,03	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	95.178	6.913	0,00
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	303.000	301.902	0,04	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	129.441	20.789	0,00
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	165.000	155.790	0,02	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	5.622	144	0,00
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	400.000	387.361	0,06	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	25.110	2.995	0,00
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	301.000	241.228	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,75% 25/06/2045	USD	207.787	24.173	0,00
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	465.000	475.317	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,58% 25/07/2046	USD	898.495	105.817	0,02
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	77.000	79.537	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2012-110 'MS' 1,58% 25/10/2042	USD	1.819.218	276.008	0,04
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	71.000	75.477	0,01	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	10.199	230	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	845.000	822.570	0,12	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	3.196	60	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	55.000	51.999	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 1,2% 25/11/2045	USD	254.935	25.130	0,00
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	565.000	550.378	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2020-54 'SA' 1,68% 25/08/2050	USD	2.521.251	314.777	0,05
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	110.000	111.757	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 1,56% 25/06/2042	USD	11.482	1.343	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	405.000	428.143	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 1,68% 25/09/2042	USD	140.536	16.062	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	50.000	53.404	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,58% 25/09/2046	USD	543.984	62.641	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	51.000	53.453	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,514% 25/08/2031	USD	1.989.540	101.039	0,01
Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	59.000	59.699	0,01	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	1.000.000	555.748	0,08
FHLMC, Series Q012 'A3' 1,518% 25/09/2035	USD	1.599.677	1.277.228	0,19	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,126% 25/11/2027	USD	61.122	58.338	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,321% 25/08/2030	USD	9.023.118	457.553	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,376% 25/03/2028	USD	6.584	6.341	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,402% 25/01/2031	USD	33.370.514	478.767	0,07	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	600.000	600.607	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,208% 25/12/2045	USD	686.483	33.832	0,00	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	370.000	344.137	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	638.728	41.252	0,01	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	705.000	682.026	0,10
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,946% 25/12/2044	USD	24.001	10	0,00	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	2.290.000	1.638.008	0,24
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	2.577.822	441.481	0,06	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	500.000	312.049	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	576	2	0,00	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	1.312.000	1.288.298	0,19
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,782% 15/10/2042	USD	3.495.814	395.789	0,06	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	235.000	234.176	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	16.024	2.448	0,00	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	200.000	203.535	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	92.259	11.389	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,68% 16/05/2060	USD	151.615	8.472	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,832% 15/06/2038	USD	7.875	724	0,00	GNMA 4% 20/08/2052	USD	14.644.984	13.648.328	1,99
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,382% 15/08/2026	USD	142	1	0,00	GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	5.391.047	932.727	0,14
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	247.038	21.338	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,522% 20/04/2065	USD	51.337	1.113	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	15.639	397	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,77% 16/06/2061	USD	407.633	20.804	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	2.155.367	363.990	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 1,708% 20/12/2043	USD	1.605.075	175.174	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	48.231	1.059	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 1,524% 16/01/2041	USD	7.860	730	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 3,5% 25/02/2051	USD	6.697.795	1.280.423	0,19	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,768% 20/11/2047	USD	2.275.054	319.643	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	9.681	161	0,00	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	178.000	177.976	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,962% 15/01/2041	USD	13.974	1.893	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	595.000	576.040	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,732% 15/06/2047	USD	528.325	63.857	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	870.000	872.812	0,13
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 2,182% 15/02/2044	USD	374.384	52.275	0,01					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	370.000	378.290	0,05	JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125% 31/07/2032	USD	60.000	61.023	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	395.000	404.737	0,06	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,355% 15/07/2048	USD	377.000	296.143	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	440.000	391.590	0,06	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,754% 15/08/2048	USD	177.000	140.316	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	490.000	493.163	0,07	Keurig Dr. Pepper, Inc. 5,15% 15/05/2035	USD	680.000	677.396	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	197.000	194.158	0,03	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	612.000	651.396	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	735.000	639.632	0,09	LABL, Inc., 144A 8,625% 01/10/2031	USD	145.000	123.924	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	810.000	796.806	0,12	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	170.000	162.575	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,85% Perpetual	USD	234.000	242.268	0,03	Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	170.000	194.880	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	455.000	442.744	0,06	Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	60.000	60.892	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,625% 15/07/2030	USD	40.000	40.795	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	215.000	215.237	0,03
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	255.000	254.352	0,04	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	105.000	106.778	0,02
Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	235.000	235.305	0,03	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	130.000	126.218	0,02
Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	425.000	456.783	0,07	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	642.618	627.356	0,09
Gray Media, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	140.000	106.116	0,02	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	143.531	140.258	0,02
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	780.000	780.392	0,11	Lumen Technologies, Inc. (TRACE), 144A 4,125% 15/04/2030	USD	318.291	311.034	0,05
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	45.000	46.315	0,01	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	275.000	266.917	0,04
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,196% 10/05/2050	USD	276.000	244.539	0,04	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	465.000	457.683	0,07
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	317.000	252.489	0,04	Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	370.000	372.187	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	305.000	323.987	0,05	Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	540.000	544.895	0,08
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-II '2A1A' 5,052% 19/08/2045	USD	823	778	0,00	Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	122.000	121.860	0,02
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	1.749.000	1.402.669	0,20	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	420.000	382.032	0,06
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	670.000	670.584	0,10	Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	229.000	230.151	0,03
Herc Holdings, Inc., 144A 7% 15/06/2030	USD	54.000	56.407	0,01	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	489.000	499.219	0,07
Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2025	USD	184.000	13.800	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	610.000	620.790	0,09
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	762.000	684.234	0,10	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	187.000	185.820	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	186.000	194.216	0,03	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	115.000	115.551	0,02
Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026	USD	29.000	6.815	0,00	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	120.000	115.006	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	102.000	103.993	0,01	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	276.000	283.683	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	77.000	76.672	0,01	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	805.000	798.080	0,12
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	80.000	79.410	0,01	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	449.000	376.962	0,05
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	228.000	162.461	0,02	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	725.000	703.555	0,10
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	38.000	38.775	0,01	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	180.000	213.719	0,03
iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	551.000	448.625	0,07	Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	60.000	62.729	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	184.406	90.199	0,01	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	87.000	91.975	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	191.350	146.365	0,02	MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	325.000	308.692	0,04
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	600.000	580.690	0,08	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	438.000	431.204	0,06
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	416.000	409.417	0,06	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	490.000	490.665	0,07
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	184.000	188.718	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	675.000	691.656	0,10
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	132.000	131.320	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	509.000	521.459	0,08
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	208.000	206.967	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	136.000	142.308	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	15.000	14.884	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	404.000	417.528	0,06
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 4,794% 25/05/2036	USD	135.163	111.802	0,02	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	2.490.000	2.110.197	0,31
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,509% 15/12/2049	USD	220.000	191.774	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	439.000	380.816	0,06
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	635.000	590.417	0,09	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,449% 15/05/2048	USD	273.000	266.989	0,04
JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	65.000	50.368	0,01	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,152% 15/05/2048	USD	209.000	201.045	0,03
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875% 31/01/2031	USD	40.000	40.343	0,01	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	1.400	1.380	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	60.000	62.616	0,01	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	385.000	383.141	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	625.000	626.415	0,09	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	424.000	454.194	0,07
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	50.000	50.222	0,01	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	125.000	127.266	0,02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	130.000	135.104	0,02	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	67.000	68.586	0,01
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	489.000	535.265	0,08	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	230.000	218.642	0,03
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	213.000	210.870	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	95.000	84.857	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	139.000	136.942	0,02	Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	90.000	34.200	0,00
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	603.224	560.882	0,08	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	160.000	151.116	0,02
Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	73.000	76.914	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	375.000	344.691	0,05
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	395.000	390.652	0,06	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	805.000	739.536	0,11
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	48.000	46.561	0,01	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	150.000	133.343	0,02
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	32.000	30.473	0,00	Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	110.000	104.792	0,01
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	120.000	114.546	0,02	Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	64.000	66.470	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	614.000	613.756	0,09	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	398.429	371.037	0,05
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	215.000	209.106	0,03	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	56.082	56.333	0,01
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	315.000	304.359	0,04	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	71.000	71.772	0,01
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	445.000	427.145	0,06	Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	126.000	124.937	0,02
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	173.889	0,03	Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	362.000	346.724	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	82.000	81.522	0,01	Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	215.000	213.887	0,03
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	141.000	134.766	0,02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	375.000	374.443	0,05
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	150.000	133.891	0,02	Six Flags Entertainment Corp. 6,5% 01/10/2028	USD	205.000	208.215	0,03
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	590.000	552.249	0,08	Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	313.000	305.947	0,04
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	230.000	230.323	0,03	Snap, Inc., 144A 6,875% 01/03/2033	USD	37.000	37.951	0,01
Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	15.000	14.187	0,00	Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	460.000	439.398	0,06
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	435.000	424.350	0,06	Somnigroup International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	95.000	86.389	0,01
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	243.156	0,04	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	355.000	344.539	0,05
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	408.000	407.609	0,06	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	55.000	44.698	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	375.000	374.773	0,05	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	294.000	293.822	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	1.000.000	1.035.125	0,15	SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	420.000	434.991	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	190.000	189.303	0,03	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	340.000	324.934	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	535.000	514.347	0,07	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	201.000	198.954	0,03
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	395.000	392.123	0,06	Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	390.000	370.731	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	257.000	258.355	0,04	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	630.000	597.535	0,09
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	485.000	469.470	0,07	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	50.411	34.025	0,00
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	165.000	165.871	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	200.000	201.562	0,03
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	785.000	808.330	0,12	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6,45% 18/03/2035	USD	960.000	963.208	0,14
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	495.000	509.196	0,07	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 4,911% 25/02/2035	USD	2.733	2.605	0,00
QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	135.000	138.997	0,02	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	270.000	256.011	0,04
Radiology Partners, Inc., 144A 8,5% 15/07/2032	USD	193.000	193.241	0,03	Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	131.000	131.959	0,02
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	84.000	83.802	0,01	Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	130.000	128.852	0,02
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	205.000	215.987	0,03	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	125.000	121.954	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	1.195	1.195	0,00	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	545.000	545.185	0,08
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'MI' 5,51% 25/08/2035	USD	270.514	252.335	0,04	Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	200.000	194.168	0,03
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	300.000	293.892	0,04	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	298.000	308.836	0,04
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	29.000	29.895	0,00	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	281.000	275.390	0,04
					Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	121.000	121.559	0,02
					Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	460.000	423.086	0,06
					T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	131.000	122.866	0,02
					TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	390.000	370.535	0,05
					Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	108.000	112.922	0,02
					Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	330.000	350.045	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.352.000	1.349.797	0,20	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	681.000	730.379	0,11
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	1.110.000	1.156.041	0,17	JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	425.000	391.728	0,06
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	235.000	243.052	0,04	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.129.000	1.170.589	0,17
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	799.000	768.806	0,11	Life360, Inc., 144A 0% 01/06/2030	USD	149.000	156.256	0,02
UMBS 5,5% 01/09/2053	USD	5.959.207	6.014.743	0,87	Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	500.000	765.098	0,11
UMBS 5,5% 01/06/2054	USD	1.139.494	1.142.636	0,17	Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	479.000	735.214	0,11
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	140.000	139.116	0,02	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	305.000	604.761	0,09
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	205.000	204.949	0,03	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	920.000	1.094.203	0,16
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	130.000	131.956	0,02	ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	140.000	129.614	0,02
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	380.000	393.511	0,06	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	698.000	1.060.976	0,15
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	150.000	147.429	0,02	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	285.000	586.162	0,08
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	131.000	135.304	0,02	Spectrum Brands, Inc. 3,375% 01/06/2029	USD	961.000	874.308	0,13
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	245.000	229.098	0,03	Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	601.000	571.256	0,08
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	680.000	619.544	0,09	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	419.000	409.153	0,06
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	189.000	198.538	0,03	Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	810.000	1.154.646	0,17
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	173.000	173.160	0,02	Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	755.000	805.585	0,12
Wayfair LLC, 144A 7,75% 15/09/2030	USD	164.000	164.900	0,02	Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	840.000	957.479	0,14
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	280.000	270.859	0,04				16.975.928	2,47
Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	550.000	563.387	0,08				20.366.130	2,96
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	3.255.000	3.349.572	0,49	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			258.256.605	37,58
Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	1.080.000	1.111.169	0,16	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				37,58
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	187.254	166.032	0,02	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	376.000	382.276	0,06	<i>Anleihen</i>				
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	165.000	171.382	0,02	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	45.000	46.469	0,01	Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	6.674	6.485	0,00
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	315.000	325.155	0,05	ICITII, 144A 6% 31/01/2033*	USD	67.743	54.221	0,01
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/04/2030	USD	24.000	24.929	0,00	Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	95.108	0	0,00
Xerox Corp., 144A 10,25% 15/10/2030	USD	50.000	52.418	0,01	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025*	USD	131.000	0	0,00
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	345.000	260.058	0,04	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	779.000	0	0,00
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	450.000	471.478	0,07	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	129.630	0	0,00
			166.030.932	24,16	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*	USD	89.614	0	0,00
					Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	256.307	0	0,00
					Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	275.755	0	0,00
								60.706	0,01
<i>Anleihen insgesamt</i>			237.890.475	34,62	<i>Anleihen insgesamt</i>			60.706	0,01
<i>Wandelanleihen</i>					<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>					<i>Luxemburg</i>				
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	870.000	931.615	0,13	Intelsat SA*	USD	3.965	161.078	0,02
			931.615	0,13				161.078	0,02
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	687.000	725.186	0,11	Incora Intermediate II LLC*	USD	3.177	63.508	0,01
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	175.000	309.479	0,04	Rite Aid Equity Escrow*	USD	898	0	0,00
Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	800.000	1.423.922	0,21				63.508	0,01
			2.458.587	0,36	<i>Aktien insgesamt</i>			224.586	0,03
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			285.292	0,04
Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	610.000	734.509	0,11					
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	404.000	402.982	0,06					
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	104.000	107.073	0,01					
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	526.000	702.546	0,10					
Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2% 15/03/2030	USD	200.000	216.780	0,03					
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	155.000	159.519	0,02					
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	620.000	629.559	0,09					
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	900.000	732.064	0,11					
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	685.000	663.472	0,10					
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	435.000	430.017	0,06					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	15.256.179	15.256.179	2,22
			15.256.179	2,22
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			15.256.179	2,22
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			15.256.179	2,22
Wertpapierbestand insgesamt			650.400.293	94,64
Bankguthaben			23.104.710	3,36
Andere Aktiva/(Passiva)			13.759.819	2,00
Nettovermögen insgesamt			687.264.822	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,12
Deutschland	7,22
Frankreich	5,18
Mexiko	3,82
Luxemburg	3,76
Niederlande	3,49
Großbritannien	3,40
Polen	3,11
Spanien	3,02
Italien	3,01
Schweden	2,60
Irland	1,68
Kaimaninseln	1,66
Indonesien	1,60
Türkei	1,38
Tschechische Republik	1,38
Südafrika	1,24
Supranational	1,00
Peru	1,00
Jersey	0,93
Dänemark	0,91
Japan	0,87
Kanada	0,67
Chile	0,60
Belgien	0,42
Schweiz	0,41
Vereinigte Arabische Emirate	0,40
Kolumbien	0,40
Brasilien	0,38
Oman	0,34
Ungarn	0,33
Ägypten	0,30
Dominikanische Republik	0,29
Guatemala	0,28
Elfenbeinküste	0,28
Österreich	0,26
Paraguay	0,22
Rumänien	0,21
Benin	0,20
Usbekistan	0,19
Hongkong	0,19
Costa Rica	0,17
Britische Jungferninseln	0,16
Bermuda	0,13
Norwegen	0,10
Mauritius	0,09
Thailand	0,08
Liberia	0,05
Senegal	0,05
Bahamas	0,04
Panama	0,02
Wertpapierbestand insgesamt	94,64
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,36
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	12.915.000	12.663.378	200.908	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	19.000.000	19.005.934	168.162	2,77
To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt				31.669.312	369.069	4,61
To-Be-Announced-Wertpapiere, netto				31.669.312	369.069	4,61

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	33.401.787	USD	5.955.220	22/07/2025	Citibank	116.100	0,02
BRL	18.598.123	USD	3.298.803	22/07/2025	Goldman Sachs	81.710	0,01
CHF	839	USD	1.020	03/07/2025	Goldman Sachs	32	-
CHF	254.476	USD	309.908	03/07/2025	HSBC	9.205	-
CHF	3.034	USD	3.702	03/07/2025	Morgan Stanley	102	-
CHF	1.113	USD	1.390	05/08/2025	Citibank	12	-
CHF	257.792	USD	324.042	05/08/2025	Morgan Stanley	688	-
CLP	3.542.797.396	USD	3.765.608	22/07/2025	HSBC	21.950	-
CNH	24.099.244	USD	3.366.474	22/07/2025	Goldman Sachs	3.219	-
COP	13.632.019.565	USD	3.278.228	22/07/2025	Barclays	49.075	0,01
EUR	2.145.099	USD	2.447.906	03/07/2025	BNP Paribas	65.888	-
EUR	869.824	USD	987.152	03/07/2025	Goldman Sachs	32.174	0,01
EUR	1.904.981	USD	2.179.522	03/07/2025	HSBC	52.882	-
EUR	300.576.022	USD	344.869.857	03/07/2025	Morgan Stanley	7.368.356	1,08
EUR	5.748.859	USD	6.628.205	22/07/2025	Goldman Sachs	117.976	0,02
EUR	3.806.803	USD	4.392.351	22/07/2025	Morgan Stanley	74.862	0,02
EUR	1.047.507	USD	1.224.064	05/08/2025	Citibank	6.400	-
EUR	199.622.925	USD	234.420.899	05/08/2025	Morgan Stanley	68.154	0,01
GBP	4.893.723	JPY	955.148.136	22/07/2025	Morgan Stanley	63.711	0,01
GBP	133.308	USD	180.151	03/07/2025	Barclays	2.228	-
GBP	72.567	USD	97.981	03/07/2025	BNP Paribas	1.299	-
GBP	70.531	USD	95.081	03/07/2025	Citibank	1.413	-
GBP	654.825	USD	884.012	03/07/2025	HSBC	11.858	-
GBP	24.150.873	USD	32.513.350	03/07/2025	Morgan Stanley	527.602	0,08
GBP	205.047	USD	277.602	22/07/2025	Barclays	2.950	-
GBP	4.915.388	USD	6.672.063	22/07/2025	Goldman Sachs	53.318	0,01
GBP	162.406	USD	219.832	22/07/2025	Morgan Stanley	2.377	-
GBP	170.195	USD	231.882	05/08/2025	Barclays	1.003	-
INR	281.494.167	USD	3.263.928	22/07/2025	Goldman Sachs	11.298	-
KRW	14.150.459.941	USD	10.355.182	22/07/2025	Citibank	91.989	0,01
MXN	10.285.351	USD	533.795	22/07/2025	Goldman Sachs	9.855	-
SEK	2.638.445	USD	276.611	03/07/2025	Barclays	865	-
SEK	735.422	USD	76.764	03/07/2025	BNP Paribas	578	-
SEK	97.088	USD	10.077	03/07/2025	Citibank	133	-
SEK	53.379.977	USD	5.576.022	03/07/2025	Goldman Sachs	37.781	-
SEK	3.382.606.624	USD	353.213.183	03/07/2025	HSBC	2.524.799	0,37
SEK	434.590	USD	45.420	03/07/2025	Morgan Stanley	284	-
SEK	16.703.209	USD	1.758.356	05/08/2025	Morgan Stanley	2.340	-
SGD	59.975	USD	46.781	03/07/2025	Barclays	268	-
SGD	19.383	USD	15.084	03/07/2025	BNP Paribas	121	-
SGD	34.257	USD	26.678	03/07/2025	Goldman Sachs	195	-
SGD	6.817.792	USD	5.296.224	03/07/2025	HSBC	52.088	0,01
SGD	71.992	USD	55.968	03/07/2025	Morgan Stanley	507	-
SGD	2.376	USD	1.850	07/07/2025	HSBC	14	-
SGD	4.274.978	USD	3.345.048	22/07/2025	BNP Paribas	13.634	-
SGD	30.180	USD	23.652	05/08/2025	Barclays	85	-
TWD	199.351.870	USD	6.838.125	22/07/2025	Goldman Sachs	41.238	0,01
TWD	97.603.463	USD	3.363.514	22/07/2025	Standard Chartered	4.649	-
USD	2.459.519	EUR	2.098.713	02/07/2025	Morgan Stanley	247	-
USD	32.815.070	GBP	23.958.282	03/07/2025	HSBC	37.600	0,01
USD	2.219.189	GBP	1.619.829	05/08/2025	Goldman Sachs	2.711	-
USD	252.478	GBP	183.823	05/08/2025	HSBC	945	-
USD	16.185	GBP	11.799	05/08/2025	Morgan Stanley	41	-
USD	3.328.549	JPY	476.454.798	22/07/2025	BNP Paribas	20.307	-
USD	3.386.238	KRW	4.572.775.335	22/07/2025	J.P. Morgan	10.194	-
USD	56.331	SEK	534.499	01/07/2025	Morgan Stanley	123	-
USD	90.852	SEK	861.445	03/07/2025	Barclays	257	-
USD	58.278	SEK	550.319	03/07/2025	Citibank	402	-
USD	359.729.739	SEK	3.411.354.846	03/07/2025	HSBC	968.397	0,14
USD	63.706	SEK	604.856	03/07/2025	Morgan Stanley	96	-
USD	15.632	SEK	147.975	05/08/2025	HSBC	34	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	5.341.737	SGD	6.807.174	03/07/2025	HSBC	1.755	-
USD	1.865	SGD	2.376	07/07/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	3.356.461	THB	108.479.143	22/07/2025	Citibank	14.267	-
USD	3.463.353	TWD	98.670.925	22/07/2025	Citibank	58.353	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						12.644.995	1,84
CNH	23.998.361	USD	3.356.461	22/07/2025	Goldman Sachs	(873)	-
EUR	1.959.473	USD	2.302.751	05/08/2025	HSBC	(1.037)	-
GBP	183.823	USD	252.444	01/07/2025	HSBC	(955)	-
GBP	11.799	USD	16.183	02/07/2025	Morgan Stanley	(41)	-
GBP	1.619.829	USD	2.218.867	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.769)	-
GBP	4.927.423	USD	6.757.524	22/07/2025	Goldman Sachs	(15.676)	-
GBP	23.958.282	USD	32.819.778	05/08/2025	HSBC	(36.689)	(0,01)
GBP	101.065	USD	138.910	05/08/2025	Morgan Stanley	(619)	-
JPY	1.410.568.554	USD	9.807.863	22/07/2025	Barclays	(13.642)	-
SEK	147.975	USD	15.597	02/07/2025	HSBC	(36)	-
SEK	14.543.065	USD	1.539.705	05/08/2025	Goldman Sachs	(6.712)	-
SEK	3.411.354.846	USD	360.497.636	05/08/2025	HSBC	(904.668)	(0,13)
SEK	534.499	USD	56.459	05/08/2025	Morgan Stanley	(117)	-
SGD	6.807.174	USD	5.354.637	05/08/2025	HSBC	(583)	-
SGD	31.413	USD	24.714	05/08/2025	Morgan Stanley	(6)	-
THB	107.696.217	USD	3.328.549	22/07/2025	Barclays	(10.477)	-
THB	103.489.284	USD	3.191.848	22/07/2025	Goldman Sachs	(3.389)	-
USD	3.470.433	AUD	5.366.644	22/07/2025	Citibank	(43.150)	(0,01)
USD	3.295.947	BRL	18.615.543	22/07/2025	BNP Paribas	(87.732)	(0,01)
USD	3.312.529	BRL	18.273.535	22/07/2025	Citibank	(8.984)	-
USD	323.357	CHF	258.349	03/07/2025	Morgan Stanley	(612)	-
USD	3.362.906	COP	14.035.995.711	22/07/2025	Goldman Sachs	(63.000)	(0,01)
USD	3.292.033	COP	13.714.611.467	22/07/2025	J.P. Morgan	(55.429)	(0,01)
USD	2.841.510	CZK	61.241.931	22/07/2025	Goldman Sachs	(61.074)	(0,01)
USD	510.530	EUR	436.179	01/07/2025	Citibank	(585)	-
USD	20.745	EUR	17.970	03/07/2025	Barclays	(314)	-
USD	1.895.843	EUR	1.660.502	03/07/2025	BNP Paribas	(50.061)	(0,01)
USD	76.801	EUR	67.049	03/07/2025	Citibank	(1.773)	-
USD	748.695	EUR	654.494	03/07/2025	Goldman Sachs	(18.291)	-
USD	117.399.373	EUR	103.394.599	03/07/2025	HSBC	(3.766.410)	(0,55)
USD	233.919.099	EUR	199.701.311	03/07/2025	Morgan Stanley	(106.332)	(0,01)
USD	734.156	EUR	636.176	22/07/2025	Barclays	(12.385)	-
USD	6.725.678	EUR	5.785.639	22/07/2025	Goldman Sachs	(63.663)	(0,01)
USD	27.348.449	EUR	23.715.202	22/07/2025	Morgan Stanley	(480.904)	(0,07)
USD	120.291.381	EUR	102.432.981	05/08/2025	Morgan Stanley	(32.538)	-
USD	3.131.164	GBP	2.322.589	03/07/2025	Barclays	(46.383)	(0,01)
USD	109.738	GBP	80.880	03/07/2025	BNP Paribas	(914)	-
USD	342.677	GBP	253.875	03/07/2025	Citibank	(4.651)	-
USD	12.283	GBP	9.086	03/07/2025	Goldman Sachs	(148)	-
USD	24.107	GBP	17.766	03/07/2025	HSBC	(198)	-
USD	80.384	GBP	59.454	03/07/2025	Morgan Stanley	(955)	-
USD	2.771.652	GBP	2.049.046	22/07/2025	HSBC	(31.915)	(0,01)
USD	677.403	GBP	500.187	22/07/2025	Morgan Stanley	(6.968)	-
USD	22.877	GBP	16.966	05/08/2025	Barclays	(338)	-
USD	9.940.605	HUF	3.490.191.098	22/07/2025	Goldman Sachs	(287.826)	(0,04)
USD	14.262.282	IDR	232.941.851.168	22/07/2025	HSBC	(77.852)	(0,01)
USD	6.169.412	JPY	890.005.106	22/07/2025	Morgan Stanley	(10.299)	-
USD	3.309.698	MXN	63.016.657	22/07/2025	Citibank	(21.160)	-
USD	19.902.532	MXN	381.425.422	22/07/2025	Goldman Sachs	(258.391)	(0,04)
USD	5.294.453	PEN	19.142.777	22/07/2025	BNP Paribas	(95.602)	(0,01)
USD	13.347.272	PLN	49.670.149	22/07/2025	BNP Paribas	(372.059)	(0,06)
USD	3.448.297	RON	15.138.115	22/07/2025	Barclays	(38.731)	(0,01)
USD	1.325.528	SEK	12.713.541	03/07/2025	Barclays	(11.515)	-
USD	1.382.832	SEK	13.160.540	03/07/2025	Citibank	(1.221)	-
USD	43.430	SEK	417.012	03/07/2025	Goldman Sachs	(426)	-
USD	6.983	SEK	66.996	03/07/2025	HSBC	(62)	-
USD	17.011	SEK	162.590	03/07/2025	Morgan Stanley	(88)	-
USD	12.232.103	SEK	116.481.313	22/07/2025	HSBC	(34.166)	(0,01)
USD	4.393	SEK	42.289	05/08/2025	Barclays	(65)	-
USD	56.686	SGD	537.897	05/08/2025	Morgan Stanley	(14)	-
USD	50.314	SGD	64.529	03/07/2025	Barclays	(305)	-
USD	21.153	SGD	27.218	03/07/2025	BNP Paribas	(199)	-
USD	43.091	SGD	55.276	03/07/2025	HSBC	(270)	-
USD	38.352	SGD	49.202	03/07/2025	Morgan Stanley	(245)	-
USD	294.480	SGD	377.309	22/07/2025	HSBC	(1.957)	-
USD	3.225	SGD	4.112	05/08/2025	Barclays	(10)	-
USD	2.767	SGD	3.554	05/08/2025	HSBC	(29)	-
USD	3.327.349	ZAR	59.387.019	22/07/2025	Merrill Lynch	(8.262)	-
ZAR	59.000.967	USD	3.325.966	22/07/2025	Citibank	(12.039)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(7.176.789)	(1,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						5.468.206	0,80

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/09/2025	258	EUR	36.597.880	74.069	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	3	EUR	457.934	510	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	78	EUR	9.802.921	2.971	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(52)	JPY	(50.073.007)	18.009	-
Long Gilt, 26/09/2025	368	GBP	46.879.753	167.743	0,03
US 5 Year Note, 30/09/2025	239	USD	26.033.262	13.992	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	505	USD	56.532.383	67.070	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	224	USD	25.537.750	23.448	-
US Long Bond, 19/09/2025	115	USD	13.219.609	55.703	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				423.515	0,06
Euro-Bobl, 08/09/2025	(42)	EUR	(5.792.922)	(5.168)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(98)	EUR	(13.689.647)	(28.709)	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	(376)	USD	(78.209.469)	(13.218)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(342)	USD	(40.532.344)	(251.156)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(298.251)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				125.264	0,02

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(aufwendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24.002.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(1.726.733)	(0,25)
2.630.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(287.863)	(0,04)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(2.014.596)	(0,29)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(2.014.596)	(0,29)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.805.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,276%	18/12/2029	145.532	0,02
23.468.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,624% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/07/2036	286.950	0,04
101.092.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,458%	15/07/2028	511.315	0,08
77.403.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,951%	19/04/2029	932.482	0,14
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					1.876.279	0,28
74.600.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,64%	02/01/2026	(697.783)	(0,10)
26.506.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,957% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2035	(552.424)	(0,08)
73.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(476.700)	(0,07)
35.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,995%	04/01/2027	(296.596)	(0,05)
39.201.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,245%	04/01/2027	(290.477)	(0,04)
39.202.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,3%	04/01/2027	(283.059)	(0,04)
18.323.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,021% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	19/04/2037	(205.850)	(0,03)
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(2.802.889)	(0,41)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva					(926.610)	(0,13)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Deutsche Bank AG, Reg. S 1,625% 20/01/2027				
						EUR	100.000	115.862	0,14
<i>Anleihen</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028				
						EUR	200.000	240.229	0,29
<i>Australien</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3% 16/06/2029				
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	100.000	122.306	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375% 13/02/2031				
Woodside Finance Ltd. 5,4% 19/05/2030	USD	150.000	151.831	0,19		EUR	100.000	117.490	0,14
			274.137	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035				
						EUR	100.000	122.147	0,15
<i>Kanada</i>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049				
Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 01/08/2029	USD	41.000	42.599	0,05		EUR	100.000	116.817	0,14
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	15.000	15.712	0,02	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3,5% 19/06/2031				
Canada Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	130.000	63.823	0,08		EUR	200.000	233.877	0,29
Canadian Pacific Railway Co. 2,875% 15/11/2029	USD	60.000	56.332	0,07	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027				
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	98.000	64.211	0,08		EUR	100.000	118.523	0,15
			242.677	0,30	Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030				
						EUR	39.000	46.807	0,06
					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031				
						EUR	100.000	120.595	0,15
						EUR	100.000	105.387	0,13
						EUR	100.000	120.894	0,15
					Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029				
						EUR	100.000	109.263	0,13
						EUR	100.000	109.263	0,13
								3.776.533	4,63
<i>Finnland</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028				
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 0,625% 18/08/2031	EUR	86.000	98.786	0,12		EUR	100.000	109.263	0,13
			98.786	0,12	<i>Irland</i>				
					AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027				
						USD	150.000	147.695	0,18
<i>Frankreich</i>					AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	200.000	247.103	0,30		USD	165.000	157.100	0,19
AXA SA, Reg. S, FRN 1,875% 10/07/2042	EUR	100.000	104.327	0,13	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027				
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	100.000	119.891	0,15		USD	200.000	193.813	0,24
AXA SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	100.000	120.282	0,15	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	400.000	548.887	0,67		EUR	100.000	121.485	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625% 03/11/2028	EUR	100.000	109.209	0,13	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	100.000	112.262	0,14		EUR	140.000	169.508	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,318% 15/11/2035	GBP	100.000	141.467	0,17	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032				
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,5% 04/04/2033	EUR	100.000	118.042	0,15		EUR	114.000	134.149	0,16
Covivio SA, REIT, Reg. S 3,625% 17/06/2034	EUR	100.000	115.328	0,14				923.750	1,13
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	100.000	123.489	0,15	<i>Italien</i>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	258.387	0,32	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,625% 25/01/2028				
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	100.000	121.953	0,15		EUR	200.000	228.961	0,28
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	100.000	120.426	0,15	Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 3,875% 09/09/2030				
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	121.790	0,15		EUR	200.000	239.866	0,29
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	27.000	19.171	0,02		EUR	100.000	120.706	0,15
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4,06% 01/07/2040	EUR	100.000	117.351	0,14		EUR	131.000	154.902	0,19
TotalEnergies Capital SA 5,488% 05/04/2054	USD	113.000	108.320	0,13	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032				
TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	10.000	9.309	0,01		EUR	159.000	190.118	0,23
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	100.000	107.166	0,13	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	100.000	118.535	0,15		EUR	200.000	240.805	0,29
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	114.976	0,14		EUR	134.000	155.735	0,19
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 4,371% Perpetual	EUR	100.000	119.528	0,15		EUR	350.000	421.307	0,52
			3.197.199	3,92	Snam SpA, Reg. S 3,25% 01/07/2032				
						EUR	150.000	178.065	0,22
					UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034				
						EUR	200.000	236.670	0,29
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,3% 16/07/2029				
						EUR	150.000	178.065	0,22
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,8% 16/01/2033				
						EUR	200.000	236.670	0,29
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual				
						EUR	200.000	233.649	0,29
								2.400.784	2,94
<i>Deutschland</i>					<i>Jersey</i>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	100.000	110.401	0,14	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	200.000	240.993	0,30		EUR	100.000	115.928	0,14
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824% 25/07/2053	EUR	100.000	132.027	0,16	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,625% 14/01/2032	EUR	300.000	354.794	0,43		GBP	50.000	70.284	0,09
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	200.000	240.834	0,30	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	300.000	384.617	0,47		GBP	100.000	135.198	0,16
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	400.000	521.230	0,64	<i>Luxemburg</i>				
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	100.000	106.506	0,13	Aroundtown SA, Reg. S 3,5% 13/05/2030				
						EUR	100.000	115.364	0,14
					Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033				
						EUR	252.000	320.609	0,39
					Repsol Europe Finance SARL, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual				
						EUR	100.000	118.121	0,14
					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027				
						EUR	100.000	119.216	0,15
					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029				
						EUR	211.000	226.064	0,28
					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032				
						EUR	200.000	235.260	0,29
					Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029				
						GBP	100.000	139.383	0,17
					Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030				
						EUR	100.000	119.583	0,15

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 14/01/2031	EUR	100.000	118.409	0,15	<i>Schweiz</i> UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	100.000	116.614	0,14
Tyco Electronics Group SA 5% 09/05/2035	USD	50.000	49.673	0,06	UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	300.000	364.406	0,45
			1.561.682	1,92	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	100.000	132.018	0,16
<i>Niederlande</i>								613.038	0,75
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	111.000	129.904	0,16	<i>Großbritannien</i> Anglo American Capital plc, 144A 2,625% 10/09/2030	USD	245.000	221.341	0,27
CRH Funding BV, Reg. S 1,625% 05/05/2030	EUR	100.000	110.258	0,14	Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	100.000	132.589	0,16
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	100.000	99.967	0,12	Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	126.000	182.432	0,22
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 15/07/2034	EUR	100.000	115.886	0,14	Barclays plc, FRN 5,335% 10/09/2035	USD	200.000	198.089	0,24
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	300.000	296.278	0,36	Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	200.000	219.035	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	100.000	117.172	0,14	Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	150.000	218.594	0,27
Stellantis NV, Reg. S 3,875% 06/06/2031	EUR	100.000	117.243	0,14	Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032	GBP	100.000	146.229	0,18
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 18/01/2028	GBP	100.000	127.819	0,16	Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	142.000	196.554	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	100.000	119.961	0,15	BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	100.000	114.402	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	111.288	0,14	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	234.788	0,29
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	100.000	117.558	0,15	Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	100.000	118.035	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	200.000	236.772	0,29	Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	65.000	98.393	0,12
			1.700.106	2,09	Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	112.000	132.113	0,16
<i>Portugal</i>					Hammerson plc, REIT, Reg. S 5,875% 08/10/2036	GBP	100.000	135.261	0,17
EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	100.000	116.990	0,14	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	230.000	217.930	0,27
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	100.000	115.746	0,14	HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	200.000	204.168	0,25
EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	200.000	249.223	0,31	HSBC Holdings plc, FRN 5,24% 13/05/2031	USD	280.000	284.441	0,35
			481.959	0,59	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 5,25% 04/10/2030	GBP	100.000	139.165	0,17
<i>Singapur</i>					Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	300.000	356.322	0,44
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	79.000	73.052	0,09	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 22/01/2033	EUR	100.000	117.688	0,14
			73.052	0,09	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 1,125% 07/07/2028	GBP	100.000	124.372	0,15
<i>Spanien</i>					National Grid plc, Reg. S 2,179% 30/06/2026	EUR	100.000	117.027	0,14
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	100.000	124.460	0,15	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	108.610	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	100.000	126.750	0,15	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	115.000	140.558	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,5% 27/05/2031	EUR	200.000	237.396	0,29	Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026	EUR	100.000	120.616	0,15
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	200.000	232.911	0,29	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828% 24/07/2032	EUR	103.000	124.046	0,15
Banco Santander SA 5,439% 15/07/2031	USD	200.000	207.600	0,25	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	200.000	216.071	0,27
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	200.000	193.182	0,24	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	162.000	219.458	0,27
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034	EUR	100.000	123.224	0,15	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	214.000	252.917	0,31
Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	200.000	221.297	0,27	NatWest Markets plc, Reg. S 2,75% 04/11/2027	EUR	153.000	180.590	0,22
Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,875% 13/09/2031	EUR	100.000	126.870	0,16	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	100.000	114.655	0,14
Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	300.000	356.595	0,44	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	200.000	194.282	0,24
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	100.000	134.920	0,17	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	230.000	229.510	0,28
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	100.000	134.323	0,16	Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	100.000	116.381	0,14
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	100.000	143.614	0,18	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	142.321	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4% 05/03/2037	EUR	100.000	117.090	0,14	SSE plc, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	125.000	146.641	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	257.631	0,32				6.215.624	7,62
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25% 22/01/2030	EUR	100.000	117.673	0,14	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	41.000	41.641	0,05
			2.855.536	3,50	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	139.000	121.408	0,15
<i>Schweden</i>					AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	45.000	38.635	0,05
Swedbank AB, Reg. S, FRN 7,272% 15/11/2032	GBP	100.000	143.731	0,18	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	253.000	207.379	0,25
Volvo Treasury AB, Reg. S 3% 20/05/2030	EUR	100.000	117.334	0,14	AbbVie, Inc. 5,5% 15/03/2064	USD	20.000	19.333	0,02
			261.065	0,32	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	70.000	69.292	0,08
					Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	75.000	72.802	0,09
					Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044	USD	25.000	21.209	0,03
					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	75.000	62.090	0,08
					Ameren Corp. 5,375% 15/03/2035	USD	145.000	145.581	0,18
					American Homes 4 Rent LP, REIT 4,95% 15/06/2030	USD	40.000	40.388	0,05

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	100.000	116.456	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	200.000	201.551	0,25
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,8% 23/01/2059	USD	8.000	8.159	0,01	Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	72.000	71.098	0,09
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	273.000	183.232	0,22	Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	5.000	4.962	0,01
AT&T, Inc. 6,05% 15/08/2056	USD	60.000	60.944	0,07	Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	65.000	61.305	0,08
AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	90.000	62.706	0,08	General Mills, Inc. 3,6% 17/04/2032	EUR	100.000	117.769	0,14
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	40.000	30.817	0,04	General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	52.000	54.796	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	70.000	71.559	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 15/07/2030	USD	80.000	81.053	0,10
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	63.000	36.619	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	93.000	80.460	0,10
Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	30.000	21.783	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	60.000	61.569	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	92.000	98.285	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 5,625% 04/04/2032	USD	125.000	126.311	0,15
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	124.000	120.529	0,15	General Motors Financial Co., Inc. 5,9% 07/01/2035	USD	125.000	125.440	0,15
Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	40.000	28.683	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 6,15% 15/07/2035	USD	50.000	51.013	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	75.000	72.663	0,09	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3,7% 14/07/2031	EUR	100.000	117.289	0,14
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,375% 01/09/2042	USD	52.000	45.463	0,06	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	300.000	369.673	0,45
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	50.000	47.234	0,06	HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	154.000	159.789	0,20
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	80.000	78.904	0,10	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	60.000	52.146	0,06
Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	40.000	40.599	0,05	HCA, Inc. 5,5% 01/03/2032	USD	230.000	237.049	0,29
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	21.000	19.489	0,02	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	41.000	41.244	0,05
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	329.000	296.864	0,36	HCA, Inc. 5,75% 01/03/2035	USD	110.000	112.793	0,14
Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	114.000	134.970	0,17	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	68.000	63.003	0,08
Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	10.000	8.168	0,01	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	20.000	17.753	0,02
CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	26.000	26.869	0,03	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	30.000	19.802	0,02
CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	11.000	10.936	0,01	HCA, Inc. 6% 01/04/2054	USD	40.000	39.021	0,05
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,742% 31/12/2039	USD	25.000	20.361	0,02	HCA, Inc. 6,2% 01/03/2055	USD	19.000	19.034	0,02
Coca-Cola Co. (The) 5,3% 13/05/2054	USD	30.000	29.013	0,04	Healthpeak OP LLC, REIT 5,375% 15/02/2035	USD	50.000	50.402	0,06
ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033	USD	33.000	33.609	0,04	Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	50.000	49.497	0,06
ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	20.000	18.371	0,02	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	25.000	24.721	0,03
ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063	USD	40.000	38.119	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,55% 15/10/2029	USD	39.000	38.715	0,05
Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	31.000	29.420	0,04	Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	50.000	34.912	0,04
Consumers Energy Co. 3,95% 15/05/2043	USD	45.000	36.835	0,05	Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051	USD	16.000	9.771	0,01
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	271.000	332.156	0,41	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	90.000	85.007	0,10
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	66.000	65.218	0,08	Lowe's Cos., Inc. 2,8% 15/09/2041	USD	140.000	97.663	0,12
Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	85.000	78.882	0,10	Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	18.000	14.899	0,02
Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028	USD	45.000	44.200	0,05	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	121.112	0,15
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	6.000	5.484	0,01	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	118.444	0,15
Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	30.000	30.470	0,04	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	30.000	27.525	0,03
Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	75.000	71.680	0,09	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	118.000	100.755	0,12
Duke Energy Ohio, Inc. 4,3% 01/02/2049	USD	7.000	5.612	0,01	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	125.201	0,15
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	8.000	7.885	0,01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,45% 15/03/2035	USD	115.000	117.009	0,14
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	45.000	37.127	0,05	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	20.000	20.412	0,03
Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	5.000	4.877	0,01	NNN REIT, Inc. 3,1% 15/04/2050	USD	45.000	28.564	0,04
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	71.000	73.154	0,09	NNN REIT, Inc. 3,5% 15/04/2051	USD	30.000	20.545	0,03
DuPont de Nemours, Inc. 5,419% 15/11/2048	USD	50.000	50.196	0,06	Norfolk Southern Corp. 4,45% 15/06/2045	USD	30.000	25.553	0,03
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	80.000	76.352	0,09	Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049	USD	15.000	10.518	0,01
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	105.000	103.801	0,13	Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	34.000	24.662	0,03
Edison International 5,25% 15/03/2032	USD	84.000	79.312	0,10	ONEOK, Inc. 5,375% 01/06/2029	USD	38.000	38.795	0,05
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	20.000	17.478	0,02	ONEOK, Inc. 5,6% 01/04/2044	USD	46.000	41.900	0,05
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	50.000	43.758	0,05	ONEOK, Inc. 5,05% 01/04/2045	USD	40.000	33.681	0,04
Energy Transfer LP 6,4% 01/12/2030	USD	80.000	86.161	0,11	Oracle Corp. 5,5% 03/08/2035	USD	19.000	19.352	0,02
Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	65.000	70.324	0,09	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	52.000	38.172	0,05
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	28.000	25.005	0,03	Oracle Corp. 5,375% 27/09/2054	USD	50.000	45.502	0,06
Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	16.000	14.379	0,02	Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	85.000	65.914	0,08
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	66.000	59.127	0,07	Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	195.000	194.173	0,24
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	20.000	19.779	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	28.000	27.634	0,03
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	49.000	43.207	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	135.000	137.133	0,17
Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	132.000	131.805	0,16	Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	155.000	156.338	0,19
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	20.000	19.046	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	70.000	55.299	0,07
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25% 19/05/2029	EUR	100.000	117.961	0,14	Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	10.000	7.434	0,01
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	31.000	27.081	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	50.000	50.210	0,06
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	60.000	63.370	0,08	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	86.000	57.433	0,07
Extra Space Storage LP, REIT 5,35% 15/01/2035	USD	40.000	40.202	0,05	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,222% 30/03/2067	USD	76.000	75.701	0,09
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	65.000	50.587	0,06	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	22.000	11.669	0,01
FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	100.000	107.803	0,13	Quanta Services, Inc. 2,9% 01/10/2030	USD	46.000	42.340	0,05
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	100.000	124.026	0,15					
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	40.000	33.636	0,04					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	184.000	185.992	0,23	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,5%				
Quest Diagnostics, Inc. 4,6% 15/12/2027	USD	30.000	30.278	0,04	19/02/2035	USD	157.000	160.726	0,20
Quest Diagnostics, Inc. 4,625%					Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	19.000	17.307	0,02
15/12/2029	USD	40.000	40.346	0,05					
Quest Diagnostics, Inc. 5% 15/12/2034	USD	115.000	114.147	0,14				14.853.677	18,22
Realty Income Corp., REIT 4,875%									
06/07/2030	EUR	600.000	754.730	0,93	<i>Anleihen insgesamt</i>			39.851.015	48,87
Realty Income Corp., REIT 3,375%									
20/06/2031	EUR	101.000	118.100	0,14	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			39.851.015	48,87
Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	25.000	26.360	0,03					
San Diego Gas & Electric Co. 5,4%					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
15/04/2035	USD	70.000	71.350	0,09					
San Diego Gas & Electric Co. 5,35%					<i>Anleihen</i>				
01/04/2053	USD	50.000	46.663	0,06					
Sempra 5,5% 01/08/2033	USD	165.000	168.135	0,21	<i>Australien</i>				
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95%					Santos Finance Ltd., 144A 3,649%				
15/08/2029	USD	24.000	22.653	0,03	29/04/2031	USD	95.000	88.445	0,11
Sonoco Products Co. 5% 01/09/2034	USD	245.000	237.788	0,29	Santos Finance Ltd., 144A 6,875%				
Southern California Edison Co. 5,2%					19/09/2033	USD	92.000	100.346	0,12
01/06/2034	USD	215.000	208.240	0,26				188.791	0,23
Southern California Edison Co. 3,9%					<i>Bermuda</i>				
15/03/2043	USD	14.000	10.313	0,01	Aircastle Ltd., 144A 5,75% 01/10/2031	USD	165.000	169.519	0,21
Southern California Edison Co. 3,6%									
01/02/2045	USD	71.000	48.813	0,06				169.519	0,21
Southern California Edison Co. 4,125%					<i>Kanada</i>				
01/03/2048	USD	35.000	25.339	0,03	Air Canada Pass-Through Trust, Series				
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%					2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	40.032	37.380	0,05
15/01/2031	USD	67.000	57.562	0,07	Air Canada Pass-Through Trust, Series				
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15%					2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029	USD	110.938	107.883	0,13
30/09/2051	USD	30.000	19.171	0,02	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A				
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	50.000	47.163	0,06	3,8% 25/01/2050	USD	20.000	14.394	0,02
Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	45.000	41.986	0,05	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%				
T-Mobile USA, Inc. 3,3% 15/02/2051	USD	40.000	26.531	0,03	04/05/2037	USD	55.000	51.949	0,06
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625%					Canadian Pacific Railway Co. 4,95%				
15/07/2031	EUR	225.000	270.263	0,33	15/08/2045	USD	10.000	9.077	0,01
Tucson Electric Power Co. 1,5%					Canadian Pacific Railway Co. 3,5%				
01/08/2030	USD	30.000	25.837	0,03	01/05/2050	USD	60.000	42.648	0,05
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	115.000	112.796	0,14	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	35.000	35.349	0,04
Uber Technologies, Inc. 5,35%					Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	20.000	15.759	0,02
15/09/2054	USD	50.000	46.483	0,06	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	104.000	110.368	0,14
UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	31.000	30.962	0,04	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75%				
UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	130.000	104.558	0,13	15/01/2031	USD	311.000	326.159	0,40
UDR, Inc., REIT 5,125% 01/09/2034	USD	61.000	60.344	0,07	Rogers Communications, Inc. 3,8%				
Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	15.000	12.627	0,02	15/03/2032	USD	187.000	173.607	0,21
United States Cellular Corp. 6,7%								924.573	1,13
15/12/2033	USD	84.000	89.141	0,11	<i>Kaimaninseln</i>				
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	80.000	71.524	0,09	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
UnitedHealth Group, Inc. 2,75%					2,125% 21/02/2026	USD	17.000	16.692	0,02
15/05/2040	USD	60.000	43.329	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
UnitedHealth Group, Inc. 3,05%					2,528% 18/11/2027	USD	92.000	87.440	0,11
15/05/2041	USD	40.000	29.325	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	35.000	28.061	0,03	4,95% 15/01/2028	USD	70.000	70.401	0,09
UnitedHealth Group, Inc. 3,25%					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
15/05/2051	USD	30.000	19.835	0,02	6,375% 04/05/2028	USD	140.000	145.984	0,18
UnitedHealth Group, Inc. 5,875%					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75%				
15/02/2053	USD	45.000	44.895	0,06	01/03/2029	USD	180.000	184.859	0,23
UnitedHealth Group, Inc. 5,375%					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75%				
15/04/2054	USD	13.000	12.119	0,01	15/11/2029	USD	91.000	93.625	0,11
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	57.000	49.681	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15%				
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	7.000	5.690	0,01	15/01/2030	USD	317.000	319.047	0,39
US Treasury 4,75% 15/11/2053	USD	40.000	39.498	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	184.300	167.583	0,21	5,375% 30/05/2030	USD	20.000	20.353	0,02
US Treasury 4,25% 15/08/2054	USD	223.500	203.490	0,25				938.401	1,15
US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	251.000	238.489	0,29	<i>Chile</i>				
US Treasury 4,625% 15/02/2055	USD	105.000	101.899	0,12	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A				
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	20.000	19.831	0,02	6,44% 26/01/2036	USD	205.000	214.662	0,26
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	53.000	49.666	0,06				214.662	0,26
Ventas Realty LP, REIT 5,625%					<i>Dänemark</i>				
01/07/2034	USD	61.000	62.906	0,08	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613%				
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	25.000	24.372	0,03	02/10/2030	USD	200.000	199.106	0,24
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	100.000	122.178	0,15				199.106	0,24
Verizon Communications, Inc. 4,4%					<i>Frankreich</i>				
01/11/2034	USD	120.000	113.572	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA,				
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	140.000	102.341	0,13	144A 5,79% 13/07/2028	USD	200.000	207.572	0,25
Williams Cos., Inc. (The) 5,3% 30/09/2035	USD	125.000	124.769	0,15	BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,792%				
Williams Cos., Inc. (The) 5,4%					09/05/2029	USD	200.000	201.003	0,25
04/03/2044	USD	15.000	14.118	0,02	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75%				
Williams Cos., Inc. (The) 6% 15/03/2055	USD	125.000	124.538	0,15	Perpetual	USD	200.000	209.645	0,26
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	49.000	43.095	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	500.000	528.952	0,65
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	121.024	0,15					
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	100.000	113.876	0,14					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,2%									
15/09/2034	USD	170.000	170.221	0,21					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862% 09/01/2036	USD	250.000	258.676	0,32	<i>Großbritannien</i>				
Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044	USD	14.000	12.017	0,01	HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual	USD	200.000	202.854	0,25
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	200.000	194.664	0,24	Vodafone Group plc 5,75% 28/06/2054	USD	65.000	62.113	0,07
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	200.000	207.488	0,25				264.967	0,32
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	200.000	204.461	0,25	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			2.024.478	2,48	AbbVie, Inc. 5,6% 15/03/2055	USD	40.000	39.886	0,05
<i>Deutschland</i>					Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052	USD	60.000	50.214	0,06
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	150.000	145.488	0,18	AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	27.000	25.655	0,03
Deutsche Bank AG, FRN 5,297% 09/05/2031	USD	170.000	172.521	0,21	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	26.000	25.946	0,03
			318.009	0,39	Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	30.000	29.089	0,04
<i>Irland</i>					Alphabet, Inc. 5,25% 15/05/2055	USD	30.000	29.447	0,04
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	200.000	206.201	0,25	Alphabet, Inc. 5,3% 15/05/2065	USD	30.000	29.207	0,04
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	200.000	175.889	0,22	Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	50.000	45.107	0,06
			382.090	0,47	Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	63.000	37.624	0,05
<i>Italien</i>					Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	30.000	17.043	0,02
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	200.000	193.099	0,24	Amcort Flexibles North America, Inc., 144A 5,1% 17/03/2030	USD	40.000	40.648	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	400.000	433.191	0,53	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'A' 3,375% 01/11/2028	USD	22.478	21.987	0,03
			626.290	0,77	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	29.779	28.633	0,04
<i>Luxemburg</i>					American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	7.750	7.325	0,01
JBS USA Holding Lux SARL 5,5% 15/01/2030	USD	44.000	45.084	0,06	American Express Co., FRN 4,731% 25/04/2029	USD	60.000	60.640	0,07
JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	35.000	31.977	0,04	American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	106.000	108.949	0,13
JBS USA Holding Lux SARL 3% 15/05/2032	USD	150.000	131.166	0,16	American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	50.000	51.635	0,06
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	44.000	33.825	0,04	Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	50.000	45.748	0,06
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	8.000	8.958	0,01	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	110.000	84.335	0,10
			251.010	0,31	Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051	USD	35.000	29.789	0,04
<i>Mexiko</i>					Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	209.000	181.976	0,22
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	140.000	139.074	0,17	Amgen, Inc. 2,77% 01/09/2053	USD	80.000	47.282	0,06
			139.074	0,17	Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	85.000	85.332	0,10
<i>Niederlande</i>					Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	40.000	24.752	0,03
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988% 03/12/2028	USD	200.000	202.703	0,25	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	70.000	47.124	0,06
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,5% 12/07/2031	USD	200.000	175.333	0,21	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	82.000	80.998	0,10
			378.036	0,46	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	100.000	102.076	0,13
<i>Norwegen</i>					Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	220.000	229.009	0,28
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	200.000	202.153	0,25	Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	40.000	39.325	0,05
			202.153	0,25	Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	95.000	88.829	0,11
<i>Singapur</i>					Bank of America Corp., FRN 5,162% 24/01/2031	USD	225.000	230.462	0,28
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4,7% 16/02/2034	USD	40.000	39.803	0,05	Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	205.000	179.846	0,22
			39.803	0,05	Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	85.000	76.184	0,09
<i>Spanien</i>					Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	173.000	150.515	0,18
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	200.000	208.559	0,26	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	100.000	87.980	0,11
			208.559	0,26	Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	90.000	88.434	0,11
<i>Schweiz</i>					Bank of America Corp., FRN 5,464% 09/05/2036	USD	275.000	281.410	0,35
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	250.000	226.896	0,28	Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	392.000	357.155	0,44
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	218.764	0,27	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	66.000	46.903	0,06
			445.660	0,55	Bank of America Corp., FRN 6,625% Perpetual	USD	71.000	73.390	0,09
					Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	236.000	219.676	0,27
					Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	292.000	254.034	0,31
					Berry Global, Inc. 5,8% 15/06/2031	USD	200.000	210.093	0,26
					Berry Global, Inc. 5,65% 15/01/2034	USD	130.000	133.935	0,16
					Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	200.000	197.715	0,24
					Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	455.000	409.032	0,50
					Biogen, Inc. 5,75% 15/05/2035	USD	125.000	128.252	0,16
					Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	85.000	76.909	0,09
					Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	256.000	215.200	0,26
					Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	220.000	225.267	0,28
					Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	30.000	29.681	0,04
					Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	47.000	39.682	0,05
					Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	75.000	47.260	0,06

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Cadence Design Systems, Inc. 4,7% 10/09/2034	USD	169.000	166.507	0,20	Expand Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	39.000	39.136	0,05
Calpine Corp., 144A 5,125% 15/03/2028	USD	90.000	89.943	0,11	Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	40.000	40.500	0,05
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	120.000	118.462	0,15	Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	56.000	55.996	0,07
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	58.000	57.379	0,07	Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	190.000	190.600	0,23
Cardinal Health, Inc. 5,75% 15/11/2054	USD	75.000	73.732	0,09	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	94.000	91.279	0,11
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	10.000	8.910	0,01	Expand Energy Corp. 5,7% 15/01/2035	USD	35.000	35.500	0,04
Charter Communications Operating LLC 2,3% 01/02/2032	USD	75.000	63.145	0,08	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	180.000	176.141	0,22
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	26.000	27.220	0,03	Fifth Third Bancorp. FRN 4,337% 25/04/2033	USD	70.000	66.679	0,08
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	40.000	28.893	0,04	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	295.000	281.259	0,35
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	190.000	151.218	0,19	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	44.000	41.816	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	81.000	53.731	0,07	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	49.000	41.462	0,05
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7% 15/11/2029	USD	15.000	14.461	0,02	Florida Power & Light Co. 5,7% 15/03/2055	USD	84.000	84.736	0,10
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,55% 30/10/2035	USD	71.000	71.392	0,09	Florida Power & Light Co. 5,8% 15/03/2065	USD	20.000	20.221	0,03
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	34.000	33.608	0,04	Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033	USD	40.000	41.278	0,05
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	306.000	274.030	0,34	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	18.000	12.875	0,02
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	91.000	90.869	0,11	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	55.000	55.951	0,07
Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	45.000	44.070	0,05	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	105.000	65.530	0,08
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	60.000	59.359	0,07	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	13.000	13.954	0,02
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	100.000	101.998	0,13	Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	30.000	27.031	0,03
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	215.000	213.912	0,26	Glencore Funding LLC, 144A 5,673% 01/04/2035	USD	215.000	218.868	0,27
Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	365.000	341.210	0,42	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	80.000	77.451	0,10
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	12.000	10.875	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	230.000	223.353	0,27
Citigroup, Inc., FRN 6,02% 24/01/2036	USD	95.000	97.173	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	485.000	514.038	0,63
Citigroup, Inc., FRN 5,333% 27/03/2036	USD	35.000	35.208	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	100.000	100.323	0,12
Citigroup, Inc., FRN 6,95% Perpetual	USD	115.000	117.726	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	180.000	184.033	0,23
CMS Energy Corp., FRN 6,5% 01/06/2055	USD	75.000	75.059	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	335.000	343.258	0,42
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	30.000	31.608	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	220.000	221.420	0,27
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	49.000	51.303	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,536% 28/01/2036	USD	41.000	41.929	0,05
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,439% 15/02/2035	USD	165.000	165.595	0,20	HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	59.000	47.317	0,06
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,544% 15/11/2053	USD	40.000	41.321	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	25.000	25.737	0,03
Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	48.000	44.533	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	20.000	19.312	0,02
Comcast Corp. 5,3% 15/05/2035	USD	150.000	152.485	0,19	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	217.000	217.942	0,27
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	120.000	100.280	0,12	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	60.000	62.931	0,08
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	50.000	38.975	0,05	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	5.000	5.102	0,01
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	66.000	39.455	0,05	Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	60.000	60.548	0,07
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	130.000	78.751	0,10	Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	75.000	76.347	0,09
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	95.000	51.550	0,06	Hyundai Capital America, 144A 5,4% 29/03/2032	USD	10.000	10.108	0,01
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	327.000	191.060	0,23	Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	30.000	26.991	0,03
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	25.000	24.303	0,03	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	200.000	185.922	0,23
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	30.000	20.809	0,03	ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	189.000	190.888	0,23
CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	16.667	17.250	0,02	ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	223.000	228.495	0,28
CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	51.681	49.317	0,06	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	250.000	250.289	0,31
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	37.000	34.167	0,04	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6,375% 15/04/2066	USD	20.000	20.048	0,02
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	30.000	32.216	0,04	Jersey Central Power & Light Co. 5,1% 15/01/2035	USD	250.000	248.720	0,31
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	40.000	42.001	0,05	JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	29.758	25.821	0,03
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	60.000	57.949	0,07	Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	5.000	4.620	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	109.000	104.215	0,13	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,35% 15/03/2051	USD	195.000	131.101	0,16
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	17.000	16.315	0,02	KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	155.000	150.881	0,19
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	158.000	152.974	0,19	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	23.000	24.481	0,03
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	145.000	140.005	0,17	Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	70.000	76.073	0,09
Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	84.000	72.866	0,09	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	60.000	61.423	0,08
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	70.000	61.183	0,08					
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	119.000	98.738	0,12					
Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	179.000	181.902	0,22					
Energy Transfer LP 5,7% 01/04/2035	USD	60.000	60.946	0,07					
EQT Corp., 144A 6,375% 01/04/2029	USD	125.000	128.886	0,16					
EQT Corp., 144A 7,5% 01/06/2030	USD	58.000	63.730	0,08					
EQT Corp., 144A 4,75% 15/01/2031	USD	180.000	177.222	0,22					
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	105.000	107.220	0,13					
Exelon Corp., FRN 6,5% 15/03/2055	USD	115.000	117.024	0,14					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	115.000	115.852	0,14	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	115.000	109.137	0,13
KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	20.000	13.821	0,02	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	140.000	124.287	0,15
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	34.000	34.266	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	15.000	14.991	0,02
M&T Bank Corp., FRN 5,179% 08/07/2031	USD	68.000	69.052	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	193.000	215.261	0,26
Marriott International, Inc. 5,1% 15/04/2032	USD	40.000	40.446	0,05	Prologis LP, REIT 4,2% 15/02/2033	CAD	90.000	66.349	0,08
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	50.000	50.296	0,06	Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	35.000	34.885	0,04
Marriott International, Inc. 5,5% 15/04/2037	USD	125.000	124.763	0,15	Public Service Co. of Oklahoma 5,45% 15/01/2036	USD	190.000	190.950	0,23
Mars, Inc., 144A 4,8% 01/03/2030	USD	110.000	111.321	0,14	Puget Energy, Inc., 144A 5,725% 15/03/2035	USD	37.000	37.219	0,05
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	70.000	70.837	0,09	Puget Sound Energy, Inc. 5,638% 15/04/2041	USD	60.000	59.556	0,07
Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	160.000	161.450	0,20	Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	20.000	19.550	0,02
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	50.000	49.943	0,06	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	70.000	67.640	0,08
Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	150.000	149.247	0,18	Regency Centers LP, REIT 5,25% 15/01/2034	USD	40.000	40.539	0,05
Mars, Inc., 144A 5,8% 01/05/2065	USD	60.000	59.645	0,07	Roper Technologies, Inc. 4,75% 15/02/2032	USD	30.000	29.995	0,04
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	106.000	110.200	0,14	Roper Technologies, Inc. 4,9% 15/10/2034	USD	90.000	88.597	0,11
Marvell Technology, Inc. 4,75% 15/07/2030	USD	20.000	20.079	0,02	Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	60.000	60.319	0,07
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	294.000	267.422	0,33	Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	110.000	113.107	0,14
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	233.000	245.704	0,30	Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	260.000	269.595	0,33
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	83.000	83.417	0,10	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	25.000	25.167	0,03
MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	35.000	31.606	0,04	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	135.000	135.352	0,17
Met Tower Global Funding, 144A 5,25% 12/04/2029	USD	200.000	206.036	0,25	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	50.000	37.593	0,05
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	97.000	81.437	0,10	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6,45% 18/03/2035	USD	200.000	200.668	0,25
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	55.000	54.815	0,07	Synopsys, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	100.000	101.299	0,12
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	205.000	198.936	0,24	Synopsys, Inc. 5% 01/04/2032	USD	139.000	140.631	0,17
Meta Platforms, Inc. 5,55% 15/08/2064	USD	60.000	58.505	0,07	Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	40.000	39.647	0,05
Microchip Technology, Inc. 5,05% 15/02/2030	USD	70.000	70.911	0,09	Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	192.000	194.902	0,24
Micron Technology, Inc. 5,875% 09/02/2033	USD	200.000	207.925	0,26	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	32.000	32.938	0,04
Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	200.000	209.098	0,26	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	233.000	241.217	0,30
Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052	USD	29.000	19.140	0,02	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	30.000	33.744	0,04
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	120.000	119.191	0,15	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	70.000	56.826	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	45.000	45.762	0,06	Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	55.000	38.072	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	215.000	220.986	0,27	Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	84.000	77.259	0,10
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	80.000	81.626	0,10	Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	30.000	27.310	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	90.000	91.446	0,11	Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	130.000	117.895	0,14
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	200.000	200.271	0,25	Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	60.000	47.553	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	170.000	174.195	0,21	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	145.000	135.996	0,17
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	55.000	50.668	0,06	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	200.000	194.185	0,24
Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	125.000	128.060	0,16	T-Mobile USA, Inc. 5,125% 15/05/2032	USD	98.000	99.883	0,12
Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	165.000	140.929	0,17	T-Mobile USA, Inc. 4,375% 15/04/2040	USD	67.000	59.187	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	153.000	156.409	0,19	T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	35.000	34.168	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	100.000	101.000	0,12	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	15.000	15.911	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	151.000	156.056	0,19	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	127.000	126.793	0,16
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	40.000	33.899	0,04	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	20.000	20.685	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	150.000	154.186	0,19	Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	126.000	125.210	0,15
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	90.000	93.887	0,12	United Airlines Pass Through Trust 5,875% 15/08/2038	USD	84.260	83.630	0,10
New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	67.000	49.364	0,06	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	11.961	11.995	0,01
New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	25.000	19.467	0,02	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	30.817	29.422	0,04
Newmont Corp. 3,25% 13/05/2030	USD	72.000	68.574	0,08	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	30.276	27.147	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	47.000	48.395	0,06	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	8.009	7.937	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,375% 15/08/2055	USD	115.000	117.289	0,14	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	7.153	7.121	0,01
NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	40.000	39.798	0,05	University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	30.000	23.513	0,03
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	60.000	62.208	0,08	US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	25.000	25.721	0,03
NNN REIT, Inc. 3% 15/04/2052	USD	25.000	15.390	0,02	US Bancorp, FRN 5,083% 15/05/2031	USD	80.000	81.533	0,10
Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	20.000	15.920	0,02	US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	148.000	155.031	0,19
Northern States Power Co. 4,5% 01/06/2052	USD	10.000	8.496	0,01	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	30.000	31.067	0,04
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	40.000	30.508	0,04	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25% 15/01/2030	USD	130.000	133.967	0,16
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	26.000	17.942	0,02	Verato Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	8.000	8.224	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	45.000	44.242	0,05					
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	67.000	73.505	0,09					
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	100.000	99.472	0,12					
Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	55.000	56.966	0,07					
Pacific Gas and Electric Co. 5,7% 01/03/2035	USD	86.000	85.061	0,10					
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	30.000	18.560	0,02					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verizon Communications, Inc., 144A 5,401% 02/07/2037	USD	145.000	145.596	0,18
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	6.000	5.918	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	71.000	69.913	0,09
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	116.000	120.289	0,15
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	85.000	86.344	0,11
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	202.000	168.670	0,21
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	60.000	59.098	0,07
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	140.000	143.049	0,18
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	300.000	295.426	0,36
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	230.000	231.891	0,28
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	290.000	299.226	0,37
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	45.000	46.059	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	200.000	204.868	0,25
Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	204.000	208.781	0,26
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	100.000	101.990	0,13
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	137.000	140.980	0,17
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	119.000	119.088	0,15
Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	249.000	256.186	0,31
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	68.000	67.429	0,08
Xcel Energy, Inc. 5,6% 15/04/2035	USD	27.000	27.507	0,03
Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	25.000	22.905	0,03
			29.206.070	35,82
<i>Anleihen insgesamt</i>			37.121.251	45,52
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			37.121.251	45,52
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	1.425	333.251	0,41
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	749.156	749.156	0,92
			1.082.407	1,33
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			1.082.407	1,33
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.082.407	1,33
Wertpapierbestand insgesamt			78.054.673	95,72
Bankguthaben			3.125.353	3,83
Andere Aktiva/(Passiva)			365.140	0,45
Nettovermögen insgesamt			81.545.166	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	54,04
Großbritannien	7,94
Frankreich	6,40
Deutschland	5,02
Spanien	3,76
Italien	3,71
Luxemburg	3,56
Niederlande	2,55
Irland	1,60
Kanada	1,43
Schweiz	1,30
Kaimaninseln	1,15
Portugal	0,59
Australien	0,57
Jersey	0,39
Schweden	0,32
Chile	0,26
Norwegen	0,25
Dänemark	0,24
Bermuda	0,21
Mexiko	0,17
Singapur	0,14
Finnland	0,12
Wertpapierbestand insgesamt	95,72
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,28
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	403.839	USD	472.677	01/07/2025	Citibank	541	-
EUR	359.928	USD	415.382	03/07/2025	Barclays	6.409	0,01
EUR	148.391	USD	169.972	03/07/2025	Citibank	3.924	0,01
EUR	396.317	USD	454.699	03/07/2025	HSBC	9.737	0,01
EUR	52.548.459	USD	60.310.984	03/07/2025	Morgan Stanley	1.269.363	1,55
EUR	50.216	USD	58.502	05/08/2025	Citibank	485	-
EUR	88.576	USD	103.070	05/08/2025	HSBC	977	-
EUR	33.625.047	USD	39.487.953	05/08/2025	Morgan Stanley	10.042	0,01
GBP	103.875	USD	140.803	03/07/2025	HSBC	1.308	-
USD	258.129	CAD	352.233	05/08/2025	HSBC	22	-
USD	3.519.705	GBP	2.569.102	05/08/2025	Goldman Sachs	4.299	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						1.307.107	1,60
EUR	201.234	USD	235.829	02/07/2025	Morgan Stanley	(24)	-
GBP	2.569.102	USD	3.519.195	03/07/2025	Goldman Sachs	(4.391)	(0,01)
USD	255.473	CAD	352.233	03/07/2025	Barclays	(2.161)	-
USD	260.637	EUR	225.309	03/07/2025	Barclays	(3.398)	-
USD	221.870	EUR	192.695	03/07/2025	Citibank	(3.945)	-
USD	19.508.753	EUR	17.182.746	03/07/2025	HSBC	(627.317)	(0,77)
USD	41.947.231	EUR	35.852.345	03/07/2025	Morgan Stanley	(67.317)	(0,08)
USD	549.645	EUR	468.921	05/08/2025	Citibank	(1.178)	-
USD	176.165	EUR	151.599	05/08/2025	HSBC	(1.913)	-
USD	22.080.962	EUR	18.802.469	05/08/2025	Morgan Stanley	(5.545)	(0,01)
USD	3.603.401	GBP	2.672.976	03/07/2025	Barclays	(53.514)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(770.703)	(0,94)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						536.404	0,66

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(3)	CAD	(267.438)	(340)	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(76)	EUR	(10.482.431)	(9.811)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	(31)	EUR	(4.731.980)	(5.683)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(1)	EUR	(139.690)	(293)	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	(40)	EUR	(5.027.139)	(1.523)	-
Long Gilt, 26/09/2025	(9)	GBP	(1.146.516)	(5.478)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2025	(39)	USD	(8.112.152)	(1.441)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(137)	USD	(14.922.832)	(8.142)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(119)	USD	(13.321.492)	(15.026)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(22)	USD	(2.508.172)	(3.521)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2025	(91)	USD	(10.460.735)	(43.774)	(0,05)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(13)	USD	(1.540.703)	(9.647)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(104.679)	(0,13)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(104.679)	(0,13)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
200.000	USD	Merrill Lynch	Target Corp. 2.5% 15/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	(4.705)	(0,01)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(4.705)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(4.705)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.250.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,394% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	29/08/2034	41.700	0,05
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					<u>41.700</u>	<u>0,05</u>
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					<u>41.700</u>	<u>0,05</u>

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	16.800.000	20.230.036	0,32
<i>Anleihen</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	25.600.000	32.820.628	0,51
<i>Australien</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034	EUR	5.100.000	5.948.787	0,09
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	6.500.000	7.949.903	0,12	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	14.000.000	18.243.034	0,29
Woodside Finance Ltd. 5,4% 19/05/2030	USD	11.929.000	12.074.566	0,19	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	6.400.000	6.816.377	0,11
			20.024.469	0,31	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	6.100.000	7.326.970	0,11
<i>Belgien</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3% 16/06/2029	EUR	10.400.000	12.193.008	0,19
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,375% 19/05/2033	EUR	4.345.000	5.126.383	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375% 13/02/2031	EUR	6.100.000	7.166.897	0,11
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 4,125% 19/05/2045	EUR	1.166.000	1.364.240	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035	EUR	3.500.000	4.275.131	0,07
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	8.200.000	9.680.850	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	3.600.000	4.395.593	0,07
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.200.000	1.560.109	0,03	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	10.100.000	11.798.498	0,18
			17.731.582	0,28	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028	EUR	2.800.000	3.411.952	0,05
<i>Kanada</i>					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3,5% 19/06/2031	EUR	5.200.000	6.080.802	0,10
Canada Government Bond 1,75% 01/12/2053	CAD	9.900.000	4.860.346	0,08	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	7.700.000	9.126.235	0,14
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	10.960.000	7.181.163	0,11	Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030	EUR	3.976.000	4.771.913	0,08
			12.041.509	0,19	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	1.700.000	1.812.449	0,03
<i>Frankreich</i>					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	11.800.000	14.230.255	0,22
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	14.200.000	17.544.336	0,27	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	4.400.000	4.637.047	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 1,875% 10/07/2042	EUR	6.600.000	6.885.569	0,11	Vonovia SE, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	5.000.000	5.277.774	0,08
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	10.500.000	12.588.579	0,20	Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	900.000	862.051	0,01
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.700.000	2.191.430	0,03	Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	10.600.000	12.814.816	0,20
AXA SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.100.000	4.931.546	0,08	Vonovia SE, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	2.700.000	2.485.630	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625% 03/11/2028	EUR	10.000.000	10.920.880	0,17	Vonovia SE, Reg. S 5,5% 18/01/2036	GBP	2.900.000	3.864.356	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	10.000.000	11.226.197	0,18	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	4.800.000	5.244.620	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,318% 15/11/2035	GBP	4.600.000	6.507.504	0,10				256.115.550	4,00
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,5% 04/04/2033	EUR	4.700.000	5.547.972	0,09	<i>Irland</i>				
Covivio SA, REIT, Reg. S 3,625% 17/06/2034	EUR	5.900.000	6.804.359	0,11	AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	7.667.000	7.836.597	0,12
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	3.395.000	3.440.374	0,05	AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	5.419.000	5.335.709	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	8.000.000	9.879.129	0,15	AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	3.189.000	3.132.480	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	5.200.000	5.937.446	0,09	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	12.564.000	11.962.484	0,19
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	4.600.000	5.942.910	0,09	AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	2.500.000	2.499.516	0,04
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	3.000.000	3.658.602	0,06	AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	3.800.000	4.716.437	0,07
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	4.400.000	5.298.723	0,08	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	6.961.000	6.745.672	0,11
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	2.700.000	3.118.451	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	3.195.000	3.835.158	0,06
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4,06% 01/07/2040	EUR	8.200.000	9.622.762	0,15	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	851.000	923.277	0,02
TotalEnergies Capital SA 5,488% 05/04/2054	USD	14.244.000	13.654.089	0,21	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	8.048.000	9.744.259	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	9.700.000	10.395.139	0,16	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3,75% 04/02/2032	EUR	9.952.000	11.710.972	0,18
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	2.960.000	3.508.624	0,06				68.442.561	1,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	5.100.000	6.005.783	0,09	<i>Italien</i>				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	9.800.000	11.267.612	0,18	Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 3,875% 09/09/2030	EUR	3.500.000	4.197.658	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 4,371% Perpetual	EUR	3.800.000	4.542.062	0,07	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	11.500.000	11.978.868	0,19
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	5.500.000	6.917.759	0,11	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.211.000	1.585.953	0,02
			188.337.837	2,94	Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	12.498.000	14.778.427	0,23
<i>Deutschland</i>					Generali, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	1.500.000	1.850.356	0,03
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	3.900.000	4.305.622	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	3.238.000	4.187.207	0,06
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	20.200.000	24.340.334	0,38	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	15.482.000	18.512.002	0,29
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824% 25/07/2053	EUR	5.100.000	6.733.379	0,11	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	5.065.000	6.198.540	0,10
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,625% 14/01/2032	EUR	12.600.000	14.901.356	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	7.856.000	9.458.817	0,15
					Snam SpA, Reg. S 3,25% 01/07/2032	EUR	9.716.000	11.291.941	0,18

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Snam SpA, Reg. S 5,75% 26/11/2036	GBP	4.977.000	6.879.112	0,11	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,125% 27/05/2033	EUR	300.000	351.517	0,01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,3% 16/07/2029	EUR	5.000.000	5.935.495	0,09	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625% 27/05/2036	EUR	5.600.000	6.619.622	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	2.000.000	2.325.448	0,04	Stellantis NV, Reg. S 3,875% 06/06/2031	EUR	5.700.000	6.682.816	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,8% 16/01/2033	EUR	14.400.000	17.040.227	0,27	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 4,25% 09/10/2025	GBP	10.400.000	14.196.262	0,22
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	9.400.000	11.656.401	0,18	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	4.000.000	4.798.445	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	5.800.000	6.775.813	0,10	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.800.000	4.228.955	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.115.000	5.084.151	0,08	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	6.100.000	7.171.034	0,11
			139.736.416	2,18	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	14.400.000	17.037.766	0,27
<i>Japan</i>					Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,75% 19/02/2049	EUR	1.100.000	1.260.560	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2044	USD	1.736.000	1.722.258	0,03				129.880.000	2,03
			1.722.258	0,03	<i>Portugal</i>				
<i>Jersey</i>					EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	7.400.000	8.657.283	0,14
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	4.700.000	5.448.614	0,09				8.657.283	0,14
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	6.117.000	8.598.587	0,13	<i>Singapur</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	7.450.000	7.838.053	0,12	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	5.901.000	5.456.728	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	2.231.000	2.764.251	0,04				5.456.728	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	5.172.000	6.992.434	0,11	<i>Spanien</i>				
			31.641.939	0,49	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.700.000	5.197.824	0,08
<i>Luxemburg</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	7.000.000	9.089.475	0,14
Aroundtown SA, Reg. S 3,5% 13/05/2030	EUR	7.900.000	9.113.733	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	8.400.000	10.454.686	0,16
Repsol Europe Finance SARL, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	3.600.000	4.252.350	0,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	4.400.000	5.577.000	0,09
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	838.000	927.498	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,5% 27/05/2031	EUR	9.100.000	10.801.519	0,17
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	2.817.000	3.285.390	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	21.500.000	25.024.520	0,39
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	4.352.000	5.012.571	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	9.400.000	11.298.623	0,18
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	9.228.000	11.001.264	0,17	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	3.800.000	5.051.190	0,08
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	21.752.000	23.304.973	0,36	Banco Santander SA 5,439% 15/07/2031	USD	6.600.000	6.850.797	0,11
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	12.373.000	14.554.376	0,23	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	7.800.000	9.112.584	0,14
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	5.000.000	6.969.174	0,11	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	5.600.000	6.977.817	0,11
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	9.000.000	10.762.464	0,17	Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	4.400.000	4.868.530	0,08
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 14/01/2031	EUR	8.200.000	9.709.553	0,15	Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,875% 13/09/2031	EUR	10.000.000	12.687.026	0,20
Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	3.492.000	4.066.145	0,06	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	19.700.000	23.416.403	0,36
Tyco Electronics Group SA 5% 09/05/2035	USD	3.525.000	3.501.932	0,06	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,625% 04/02/2033	EUR	9.400.000	11.056.418	0,17
			106.461.423	1,66	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	1.000.000	1.244.666	0,02
<i>Niederlande</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	9.700.000	12.192.523	0,19
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.510.600	0,02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	4.300.000	6.175.399	0,10
American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	1.761.000	2.011.474	0,03	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4% 05/03/2037	EUR	9.200.000	10.772.286	0,17
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	11.311.000	13.553.326	0,21	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.800.000	2.190.549	0,03
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	11.931.000	13.962.955	0,22	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	11.600.000	14.942.585	0,23
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	150.000	179.482	0,00				204.982.420	3,20
BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	1.205.000	1.424.987	0,02	<i>Schweden</i>				
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	9.724.000	9.720.781	0,15	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	550.000	747.332	0,01
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	5.741.000	6.742.621	0,11	Swedbank AB, Reg. S, FRN 7,272% 15/11/2032	GBP	7.400.000	10.636.060	0,17
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 15/07/2034	EUR	6.391.000	7.406.262	0,12	Volvo Treasury AB, Reg. S 3% 20/05/2030	EUR	4.688.000	5.500.639	0,08
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	4.900.000	4.839.213	0,08				16.884.031	0,26
E.ON International Finance BV 6,375% 07/06/2032	GBP	400.000	589.942	0,01	<i>Schweiz</i>				
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	2.124.000	2.114.067	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	6.117.000	5.765.547	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	3.267.000	3.477.313	0,05	UBS Group AG, FRN, 144A 2,746% 11/02/2033	USD	7.328.000	6.376.490	0,10

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UBS Group AG, FRN, 144A 4,375% Perpetual	USD	6.113.000	5.418.791	0,08	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	3.802.000	5.259.929	0,08
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	4.391.000	4.206.929	0,07	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	GBP	1.560.000	2.187.552	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	5.000.000	6.600.894	0,10	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	6.696.000	7.234.057	0,11
			28.368.651	0,44	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	6.936.000	9.396.061	0,15
<i>Großbritannien</i>					NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24% 13/05/2030	EUR	14.940.000	17.656.908	0,28
Anglo American Capital plc, 144A 2,625% 10/09/2030	USD	15.935.000	14.396.211	0,23	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,642% 17/10/2034	GBP	3.925.000	5.430.610	0,09
Anglo American Capital plc, 144A 4,75% 16/03/2052	USD	4.654.000	3.866.911	0,06	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,723% 25/02/2035	EUR	16.674.000	19.517.777	0,31
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	3.800.000	5.038.400	0,08	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	10.666.000	10.361.073	0,16
Aviva plc, Reg. S, FRN 5,125% 04/06/2050	GBP	2.000.000	2.710.576	0,04	Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,469% 11/01/2028	USD	8.471.000	8.201.788	0,13
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	7.899.000	11.436.775	0,18	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	18.912.000	18.871.671	0,29
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 12/09/2054	GBP	1.000.000	1.370.581	0,02	Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3,375% 04/09/2032	EUR	5.000.000	5.844.765	0,09
Barclays plc, FRN 5,335% 10/09/2035	USD	12.244.000	12.127.033	0,19	Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	2.813.000	3.273.791	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	15.000.000	16.427.629	0,26	Segro plc, REIT, Reg. S 5,125% 06/12/2041	GBP	125.000	158.660	0,00
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	4.700.000	6.849.289	0,11	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	3.050.000	4.340.783	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032	GBP	8.000.000	11.698.338	0,18	SSE plc, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	8.956.000	10.506.520	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	11.199.000	15.501.474	0,24	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2030	EUR	1.974.000	1.474.164	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	3.387.000	4.119.660	0,06	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2033	EUR	3.000.000	2.303.323	0,04
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	6.550.000	7.493.348	0,12				467.069.866	7,30
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	6.602.000	7.750.359	0,12	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	9.371.000	11.061.019	0,17	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	11.535.000	10.075.148	0,16
Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	5.135.000	6.967.545	0,11	AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	6.730.000	5.903.811	0,09
Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	2.150.000	3.254.547	0,05	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	3.559.000	3.055.577	0,05
Eastern Power Networks plc, Reg. S 2,125% 25/11/2033	GBP	1.300.000	1.424.259	0,02	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	19.093.000	15.650.149	0,24
Eversholt Funding plc, Reg. S 6,359% 02/12/2025	GBP	11.097.000	15.269.082	0,24	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	6.524.000	6.457.996	0,10
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	6.454.684	7.489.929	0,12	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	5.826.000	5.655.249	0,09
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	6.348.000	7.487.984	0,12	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	5.936.000	4.914.210	0,08
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5,875% 08/10/2036	GBP	12.930.000	17.489.229	0,27	Alphabet, Inc. 3% 06/05/2033	EUR	5.492.000	6.390.082	0,10
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	11.312.000	11.473.802	0,18	Ameren Corp. 5,375% 15/03/2035	USD	12.484.000	12.534.058	0,20
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	15.688.000	14.864.712	0,23	American Homes 4 Rent LP, REIT 4,95% 15/06/2030	USD	2.690.000	2.716.063	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	12.885.000	13.153.517	0,21	Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	6.679.000	7.778.083	0,12
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 03/03/2031	USD	3.170.000	3.208.656	0,05	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,8% 23/01/2059	USD	662.000	675.158	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,24% 13/05/2031	USD	8.925.000	9.066.547	0,14	AT&T, Inc. 1,7% 25/03/2026	USD	11.854.000	11.617.056	0,18
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	5.616.000	5.667.249	0,09	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	29.708.000	19.939.404	0,31
London Power Networks plc, Reg. S 6,125% 07/06/2027	GBP	3.000.000	4.225.604	0,07	AT&T, Inc. 6,05% 15/08/2056	USD	5.419.000	5.504.219	0,09
London Power Networks plc, Reg. S 2,625% 01/03/2029	GBP	1.197.000	1.531.276	0,02	AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	11.527.000	8.031.263	0,13
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	21.150.000	25.120.693	0,39	Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	2.502.000	1.454.298	0,02
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 22/01/2033	EUR	7.066.000	8.315.800	0,13	Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	3.822.000	2.775.185	0,04
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1,75% 09/09/2031	GBP	878.000	1.004.393	0,02	Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	6.016.000	6.426.982	0,10
National Grid Electricity Distribution South Wales plc, Reg. S 1,625% 07/10/2035	GBP	3.430.000	3.296.376	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	13.335.000	12.961.767	0,20
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	2.000.000	2.825.689	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	4.639.000	3.326.545	0,05
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 1,125% 07/07/2028	GBP	2.500.000	3.109.290	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	8.078.000	7.826.259	0,12
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	3.446.000	3.742.687	0,06	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	5.723.000	4.790.144	0,07
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	8.977.000	9.539.205	0,15	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	10.121.000	9.561.013	0,15
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	11.029.000	13.480.103	0,21	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	6.715.000	6.623.019	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828% 24/07/2032	EUR	8.465.000	10.194.657	0,16	Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	4.600.000	5.741.628	0,09
					Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	3.281.000	3.330.160	0,05
					Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	2.900.000	2.691.331	0,04
					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	24.678.000	22.267.510	0,35
					Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	11.326.000	13.409.384	0,21
					Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	365.000	298.144	0,00
					CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	3.500.000	3.534.654	0,06
					CenterPoint Energy, Inc. 1,45% 01/06/2026	USD	5.250.000	5.105.746	0,08
					CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	2.553.000	2.638.331	0,04
					CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	1.075.000	952.782	0,01
					Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	2.495.000	1.818.674	0,03

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Consumers Energy Co. 3,95% 15/05/2043	USD	3.702.000	3.030.288	0,05	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	6.000.000	6.035.665	0,09
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	6.505.000	7.972.959	0,12	HCA, Inc. 5,75% 01/03/2035	USD	8.485.000	8.700.451	0,14
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	1.161.000	1.147.239	0,02	Healthpeak OP LLC, REIT 5,375% 15/02/2035	USD	3.482.000	3.510.027	0,05
Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	8.160.000	7.572.627	0,12	Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	5.050.000	4.999.214	0,08
Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	5.639.000	5.389.379	0,08	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	2.226.000	2.201.124	0,03
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	3.645.000	3.007.276	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,55% 15/10/2029	USD	2.967.000	2.945.346	0,05
Duke Energy Progress LLC 4,375% 30/03/2044	USD	2.010.000	1.705.132	0,03	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 26/06/2031	EUR	3.621.000	4.248.322	0,07
Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	382.000	372.630	0,01	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	4.472.000	4.223.901	0,07
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	6.104.000	6.289.213	0,10	Lowe's Cos., Inc. 2,8% 15/09/2041	USD	10.680.000	7.450.278	0,12
DuPont de Nemours, Inc. 5,419% 15/11/2048	USD	3.740.000	3.754.651	0,06	Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	1.626.000	1.345.916	0,02
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	5.711.000	5.450.554	0,08	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	1.109.000	1.343.203	0,02
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	9.647.000	9.536.882	0,15	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	24.174.000	20.641.098	0,32
Edison International 5,25% 15/03/2032	USD	3.568.000	3.368.863	0,05	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	999.000	1.000.948	0,02
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	2.800.000	2.446.876	0,04	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	1.395.000	1.746.560	0,03
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	6.251.000	5.470.605	0,09	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,45% 15/03/2035	USD	11.780.000	11.985.818	0,19
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	7.152.000	6.386.898	0,10	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	1.900.000	1.939.090	0,03
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	4.292.000	3.845.040	0,06	NNN REIT, Inc. 3,1% 15/04/2050	USD	3.343.000	2.121.988	0,03
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	790.000	781.267	0,01	NNN REIT, Inc. 3,5% 15/04/2051	USD	2.240.000	1.534.038	0,02
Entergy Louisiana LLC 5,15% 15/09/2034	USD	800.000	803.252	0,01	Norfolk Southern Corp. 4,45% 15/06/2045	USD	5.685.000	4.842.267	0,08
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	10.188.000	8.983.607	0,14	ONEOK, Inc. 5,375% 01/06/2029	USD	5.735.000	5.854.919	0,09
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	2.415.000	1.493.771	0,02	ONEOK, Inc. 5,6% 01/04/2044	USD	3.875.000	3.529.581	0,05
Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	8.642.000	8.629.203	0,13	ONEOK, Inc. 5,05% 01/04/2045	USD	3.688.000	3.105.408	0,05
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	1.750.000	1.666.523	0,03	Oracle Corp. 5,5% 03/08/2035	USD	213.000	216.944	0,00
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25% 19/05/2029	EUR	7.962.000	9.392.073	0,15	Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	10.876.000	8.551.271	0,13
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	2.112.000	2.483.775	0,04	Oracle Corp. 5,375% 27/09/2054	USD	3.405.000	3.098.652	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	6.712.000	6.256.458	0,10	Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	9.619.000	7.459.136	0,12
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	3.382.000	2.954.411	0,05	Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	15.258.000	15.193.310	0,24
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	7.113.000	7.512.472	0,12	Ovintiv, Inc. 6,5% 01/02/2038	USD	817.000	822.041	0,01
Extra Space Storage LP, REIT 5,35% 15/01/2035	USD	3.040.000	3.055.315	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	11.717.000	11.818.129	0,18
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	4.088.000	3.181.561	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	7.532.000	5.950.178	0,09
Federal Realty OP LP, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	1.862.000	1.324.235	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	5.577.000	5.600.450	0,09
FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	8.300.000	8.947.670	0,14	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	5.929.000	3.959.567	0,06
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	10.800.000	13.394.796	0,21	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,22% 30/03/2067	USD	10.268.000	10.227.613	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	14.645.000	15.206.497	0,24	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	2.157.000	1.144.132	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 3,622% 27/07/2028	EUR	4.473.000	5.248.848	0,08	Quanta Services, Inc. 2,9% 01/10/2030	USD	3.346.000	3.079.763	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	6.937.000	7.310.230	0,11	Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	14.683.000	14.841.989	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.200.000	2.312.596	0,04	Quest Diagnostics, Inc. 4,6% 15/12/2027	USD	1.880.000	1.897.398	0,03
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	6.243.000	6.164.823	0,10	Quest Diagnostics, Inc. 5% 15/12/2034	USD	10.870.000	10.789.385	0,17
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	4.936.000	4.655.387	0,07	Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	11.700.000	14.717.235	0,23
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	4.229.000	4.456.389	0,07	Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	8.615.000	10.073.605	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 15/07/2030	USD	6.476.000	6.561.253	0,10	Realty Income Corp., REIT 5,125% 15/04/2035	USD	2.310.000	2.307.356	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	7.311.000	6.325.184	0,10	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.156.000	3.327.709	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	6.667.000	6.841.303	0,11	San Diego Gas & Electric Co. 4,95% 15/08/2028	USD	11.830.000	12.080.753	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 5,625% 04/04/2032	USD	10.312.000	10.420.143	0,16	San Diego Gas & Electric Co. 5,4% 15/04/2035	USD	5.567.000	5.674.349	0,09
General Motors Financial Co., Inc. 5,9% 07/01/2035	USD	10.600.000	10.637.343	0,17	San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	4.879.000	4.553.365	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 6,15% 15/07/2035	USD	3.970.000	4.050.417	0,06	Sonoco Products Co. 5% 01/09/2034	USD	18.663.000	18.113.633	0,28
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3,7% 14/07/2031	EUR	2.464.000	2.890.005	0,04	Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	1.329.000	1.287.211	0,02
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	USD	24.900.000	30.682.890	0,48	Southern California Edison Co. 5,45% 01/03/2035	USD	2.673.000	2.619.577	0,04
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	13.869.000	14.268.824	0,22	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	11.184.000	7.689.151	0,12
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	9.112.000	8.601.924	0,13	Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.792.000	2.551.955	0,04
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	12.170.000	10.576.951	0,16	Southern California Gas Co. 4,45% 15/03/2044	USD	3.490.000	2.896.105	0,05
HCA, Inc. 5,5% 01/03/2032	USD	18.395.000	18.958.726	0,30	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	7.661.000	6.581.851	0,10
					Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	6.954.000	4.443.904	0,07
					Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	5.936.000	5.599.226	0,09
					Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	3.635.000	3.391.506	0,05
					T-Mobile USA, Inc. 3,3% 15/02/2051	USD	11.130.000	7.382.357	0,12
					T-Mobile USA, Inc. 3,6% 15/11/2060	USD	5.338.000	3.533.833	0,05
					Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	9.918.000	11.913.211	0,19

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	8.227.000	8.069.334	0,13	Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	1.638.000	1.486.854	0,02
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	5.634.000	5.237.700	0,08	Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	5.314.000	3.777.209	0,06
UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	4.931.000	4.835.150	0,08	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	5.424.000	5.478.028	0,09
UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	1.959.000	1.956.573	0,03	Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	4.300.000	3.388.210	0,05
UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	4.625.000	3.719.852	0,06	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	10.155.000	10.776.760	0,17
UDR, Inc., REIT 5,125% 01/09/2034	USD	8.223.000	8.134.571	0,13	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	25.685.000	26.936.964	0,42
Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	3.045.000	2.563.249	0,04	Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	5.737.000	5.672.198	0,09
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	9.911.000	10.517.593	0,16	Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	10.430.000	9.683.016	0,15
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	4.778.000	3.450.433	0,05				73.847.808	1,15
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	3.578.000	2.623.160	0,04					
UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	1.795.000	1.186.780	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	3.042.000	2.581.667	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	13.410.000	12.745.312	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	4.552.000	4.599.057	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	5.692.000	5.724.590	0,09
US Treasury 3,75% 15/04/2026	USD	100.000.000	99.738.156	1,56	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	9.805.000	10.224.087	0,16
US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	30.000	27.807	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.461.000	1.503.154	0,02
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	800	736	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	31.057.000	31.257.545	0,49
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	40.000	35.241	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	5.606.000	5.704.878	0,09
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	60.000	29.456	0,00				67.159.566	1,05
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	100.000	55.945	0,00					
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	20.000	11.484	0,00	<i>Chile</i>				
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	40.000	22.169	0,00	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	14.477.000	15.159.335	0,24
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1.995.000	1.435.231	0,02				15.159.335	0,24
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	70.000	56.900	0,00	<i>Dänemark</i>				
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	2.085.000	2.067.355	0,03	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	1.158.000	1.150.871	0,02
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2.713.000	2.542.343	0,04	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	7.174.000	7.141.920	0,11
Ventas Realty LP, REIT 5,625% 01/07/2034	USD	5.467.000	5.637.818	0,09				8.292.791	0,13
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	3.414.000	3.328.274	0,05	<i>Frankreich</i>				
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	2.531.000	3.092.312	0,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	12.967.000	13.164.103	0,21
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	13.555.000	9.908.757	0,15	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	7.629.000	7.917.836	0,12
Welltower OP LLC, REIT 4,8% 20/11/2028	GBP	400.000	550.313	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,792% 09/05/2029	USD	8.858.000	8.902.418	0,14
Williams Cos., Inc. (The) 5,3% 30/09/2035	USD	9.765.000	9.746.915	0,15	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	23.009.000	23.524.358	0,37
Williams Cos., Inc. (The) 6% 15/03/2055	USD	10.640.000	10.600.694	0,17	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	11.053.000	11.586.020	0,18
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	6.653.000	5.851.238	0,09	BPCE SA, 144A 4,75% 19/07/2027	USD	10.475.000	10.565.971	0,17
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	5.141.000	6.221.854	0,10	BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	11.672.000	11.576.607	0,18
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	7.831.000	8.917.664	0,14	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.016.000	4.043.166	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,2% 15/09/2034	USD	16.363.000	16.384.248	0,26	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	5.658.000	5.985.626	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,5% 19/02/2035	USD	11.643.000	11.919.313	0,19	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	15.083.000	13.062.894	0,20
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	2.112.000	1.923.850	0,03	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	3.015.000	3.306.085	0,05
			1.178.482.520	18,41	BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036	USD	4.250.000	4.454.021	0,07
<i>Anleihen insgesamt</i>			2.882.037.043	45,02	Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	7.299.000	7.390.776	0,12
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.882.037.043	45,02	Engie SA, 144A 5,25% 10/04/2029	USD	7.485.000	7.666.002	0,12
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.582.000	4.459.747	0,07
<i>Anleihen</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	11.322.000	11.002.283	0,17
<i>Australien</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 5,512% 22/05/2031	USD	5.132.000	5.230.009	0,08
Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	11.162.000	10.391.882	0,16	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	17.336.000	15.278.455	0,24
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	4.931.000	5.378.306	0,09	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	11.728.000	12.167.078	0,19
			15.770.188	0,25	Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	12.750.000	13.034.389	0,20
<i>Bermuda</i>								194.317.844	3,03
Aircastle Ltd., 144A 5,75% 01/10/2031	USD	2.388.000	2.453.403	0,04					
			2.453.403	0,04					
<i>Kanada</i>									
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	2.241.792	2.093.273	0,03					
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029	USD	3.735.652	3.632.802	0,06					
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	242.282	245.160	0,00					
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 3,7% 15/07/2027	USD	683.862	677.334	0,01					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland</i>					UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031				
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	4.319.000	4.428.415	0,07		USD	813.000	795.678	0,01
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	8.748.000	8.484.855	0,13		USD	8.452.000	9.244.967	0,14
Deutsche Bank AG, FRN 5,297% 09/05/2031	USD	9.489.000	9.629.729	0,15		USD	2.265.000	2.627.502	0,04
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	600.000	595.121	0,01				36.699.956	0,57
			23.138.120	0,36	<i>Großbritannien</i>				
<i>Irland</i>					HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,32% 15/05/2031	USD	1.625.000	1.652.155	0,03		USD	9.949.000	10.090.962	0,16
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	2.050.000	2.108.761	0,03		USD	2.600.000	2.444.227	0,04
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	4.165.000	4.294.142	0,07		USD	7.791.000	7.445.035	0,11
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	6.088.000	5.354.046	0,08				19.980.224	0,31
			13.409.104	0,21	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Italien</i>					AbbVie, Inc. 5,6% 15/03/2055				
Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028	USD	9.308.000	9.406.644	0,15		USD	2.380.000	2.373.220	0,04
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	7.437.000	7.180.397	0,11		USD	4.912.000	4.110.821	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	15.224.000	16.487.233	0,26		USD	2.250.000	2.181.666	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	3.900.000	3.057.956	0,05		USD	2.380.000	2.336.125	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	16.984.000	13.697.559	0,21		USD	1.900.000	1.849.809	0,03
			49.829.789	0,78		USD	4.827.000	4.354.648	0,07
<i>Luxemburg</i>					Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037				
JBS USA Holding Lux SARL 5,5% 15/01/2030	USD	2.120.000	2.172.249	0,03		USD	7.083.000	4.230.056	0,07
JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	5.389.000	4.923.584	0,08		USD	3.539.000	2.375.581	0,04
JBS USA Holding Lux SARL 3% 15/05/2032	USD	7.141.000	6.244.364	0,10		USD	1.740.000	988.508	0,02
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	6.507.000	5.002.288	0,08		USD	2.820.000	2.865.687	0,04
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	2.200.000	2.196.912	0,03		USD	3.052.067	2.985.307	0,05
			20.539.397	0,32		USD	3.094.048	2.974.927	0,05
<i>Mexiko</i>					American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032				
Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4,7% 10/11/2047	USD	3.070.000	2.559.552	0,04		USD	771.125	728.829	0,01
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	12.666.000	12.582.207	0,20		USD	4.847.000	4.898.717	0,08
			15.141.759	0,24		USD	3.482.000	3.595.879	0,06
<i>Niederlande</i>					Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030				
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	3.210.000	3.210.947	0,05		USD	3.683.000	3.369.817	0,05
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	7.700.000	7.867.176	0,12		USD	10.178.000	7.803.332	0,12
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988% 03/12/2028	USD	15.500.000	15.709.514	0,25		USD	1.165.000	991.558	0,02
Enel Finance International NV, 144A 4,625% 15/06/2027	USD	6.424.000	6.446.435	0,10		USD	15.907.000	13.850.220	0,22
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	10.484.000	10.221.479	0,16		USD	5.740.000	3.392.452	0,05
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.498.000	3.482.062	0,05		USD	2.067.000	2.003.540	0,03
			46.937.613	0,73		USD	8.418.000	8.450.847	0,13
<i>Norwegen</i>					Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	15.497.000	15.663.796	0,24		USD	1.656.000	1.024.734	0,02
			15.663.796	0,24		CAD	3.320.000	2.396.519	0,04
<i>Spanien</i>					AT&T, Inc. 5,1% 25/11/2048				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	10.810.000	11.272.596	0,18		USD	12.303.000	8.282.461	0,13
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	4.000.000	4.026.674	0,06		USD	24.513.000	25.022.021	0,39
			15.299.270	0,24		USD	27.492.000	28.617.776	0,45
<i>Schweiz</i>					Bank of America Corp., FRN 5,162% 24/01/2031				
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	12.096.000	11.868.529	0,19		USD	19.524.000	19.997.963	0,31
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	11.723.000	12.163.280	0,19		USD	18.290.000	16.045.810	0,25
						USD	10.102.000	8.797.946	0,14
						USD	8.370.000	7.501.883	0,12
						USD	9.629.000	8.377.487	0,13
						USD	20.988.000	18.465.240	0,29
						USD	8.406.000	8.601.929	0,13
						USD	23.152.000	21.093.986	0,33
						USD	4.214.000	2.994.703	0,05
						USD	5.822.000	6.018.003	0,09
						USD	22.572.000	21.010.671	0,33
						USD	19.055.000	16.577.466	0,26
						USD	11.058.000	11.616.064	0,18
						USD	9.626.000	9.917.373	0,15
						USD	2.996.000	3.130.907	0,05
						USD	20.884.000	20.645.394	0,32
						USD	15.336.000	13.786.611	0,22
						USD	9.403.000	9.647.659	0,15

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	6.084.000	3.814.190	0,06	Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	11.579.000	11.180.109	0,17
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	8.477.000	7.670.099	0,12	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	5.414.000	4.732.107	0,07
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	17.424.000	14.647.035	0,23	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	11.621.000	9.642.296	0,15
Broadcom, Inc., 144A 3,75% 15/02/2051	USD	551.000	410.391	0,01	Enel Finance America LLC, 144A 2,875% 12/07/2041	USD	4.304.000	2.930.454	0,05
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	19.792.000	20.265.801	0,32	Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	4.659.000	4.667.630	0,07
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	2.350.000	1.984.119	0,03	Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	32.712.000	33.242.252	0,52
Cadence Design Systems, Inc. 4,7% 10/09/2034	USD	13.966.000	13.759.982	0,21	Energy Transfer LP 5,7% 01/04/2035	USD	7.748.000	7.870.212	0,12
Calpine Corp., 144A 5,125% 15/03/2028	USD	7.730.000	7.725.093	0,12	EQT Corp., 144A 6,375% 01/04/2029	USD	9.962.000	10.271.690	0,16
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	9.530.000	9.407.861	0,15	EQT Corp., 144A 7,5% 01/06/2030	USD	4.684.000	5.146.771	0,08
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	4.589.000	4.539.879	0,07	EQT Corp., 144A 4,75% 15/01/2031	USD	14.770.000	14.542.031	0,23
Cardinal Health, Inc. 5,75% 15/11/2054	USD	6.624.000	6.512.050	0,10	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	7.103.000	7.253.152	0,11
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	7.681.000	6.844.162	0,11	Equitable Holdings, Inc., 144A 4,572% 15/02/2029	USD	1.993.000	1.989.085	0,03
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	3.371.000	3.529.206	0,06	Exelon Corp., FRN 6,5% 15/03/2055	USD	7.208.000	7.334.860	0,11
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	10.743.000	7.759.947	0,12	Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	6.301.000	6.379.844	0,10
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	4.085.000	3.251.191	0,05	Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	5.896.000	5.895.533	0,09
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	6.652.000	4.412.595	0,07	Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	15.743.000	15.792.716	0,25
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7% 15/11/2029	USD	7.047.000	6.793.891	0,11	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	6.668.000	6.474.972	0,10
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,55% 30/10/2035	USD	5.720.000	5.751.564	0,09	Expand Energy Corp. 5,7% 15/01/2035	USD	3.090.000	3.134.156	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	20.563.000	20.326.009	0,32	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	26.840.000	26.264.524	0,41
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	11.374.000	10.185.669	0,16	Fifth Third Bancorp, FRN 4,337% 25/04/2033	USD	5.854.000	5.576.258	0,09
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	9.575.000	9.561.221	0,15	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	7.737.000	7.376.608	0,12
Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	14.999.000	14.764.164	0,23	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	7.253.000	6.892.985	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	4.965.000	4.911.976	0,08	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	8.402.000	7.109.408	0,11
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	11.422.000	11.650.251	0,18	Florida Power & Light Co. 5,7% 15/03/2055	USD	6.597.000	6.654.790	0,10
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	30.051.000	29.898.908	0,47	Florida Power & Light Co. 5,8% 15/03/2065	USD	1.840.000	1.860.368	0,03
Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	18.840.000	17.612.030	0,27	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	4.065.000	4.158.558	0,06
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	2.010.000	1.821.526	0,03	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	7.306.000	5.225.889	0,08
Citigroup, Inc., FRN 6,02% 24/01/2036	USD	960.000	981.956	0,02	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	8.030.000	8.168.834	0,13
Citigroup, Inc., FRN 5,333% 27/03/2036	USD	4.343.000	4.368.803	0,07	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	11.215.000	6.999.258	0,11
Citigroup, Inc., FRN 6,95% Perpetual CMS Energy Corp., FRN 6,5% 01/06/2055	USD	8.380.000	8.578.665	0,13	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	6.593.000	6.473.892	0,10
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	9.318.000	9.755.929	0,15	Glencore Funding LLC, 144A 5,673% 01/04/2035	USD	25.704.000	26.166.490	0,41
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,439% 15/02/2035	USD	13.569.000	13.617.958	0,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	21.886.000	21.418.982	0,33
Comcast Corp. 5,3% 15/05/2035	USD	8.605.000	8.747.574	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	16.415.000	15.845.605	0,25
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	7.306.000	6.105.402	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	16.630.000	16.149.393	0,25
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	10.709.000	8.347.610	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	23.437.000	23.021.625	0,36
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	9.819.000	5.869.849	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	20.179.000	21.387.141	0,33
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	14.540.000	8.807.945	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	21.485.000	21.554.451	0,34
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	4.472.000	2.426.647	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	15.516.000	15.863.654	0,25
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	24.644.000	14.399.013	0,22	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	30.965.000	31.728.270	0,50
Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050	USD	3.210.000	2.077.139	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	14.354.000	14.446.653	0,23
ConocoPhillips Co. 3,758% 15/03/2042	USD	5.921.000	4.738.879	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,536% 28/01/2036	USD	6.653.000	6.803.723	0,11
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	996.000	968.220	0,02	HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	7.474.000	5.994.023	0,09
Coterra Energy, Inc. 3,9% 15/05/2027	USD	3.330.000	3.288.286	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	4.180.000	4.303.201	0,07
CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	283.678	293.610	0,00	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	17.733.000	17.810.013	0,28
CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	1.817.952	1.734.807	0,03	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	8.038.000	8.430.672	0,13
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	2.922.000	2.698.270	0,04	Hyundai Capital America, 144A 5,4% 29/03/2032	USD	2.613.000	2.641.138	0,04
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	2.400.000	2.577.319	0,04	ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.866.000	7.950.730	0,12
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	3.511.000	3.686.660	0,06	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	20.131.000	18.713.991	0,29
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	6.452.000	6.231.474	0,10	ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	18.138.000	18.319.166	0,29
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	7.934.000	7.585.685	0,12	ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	10.454.000	10.711.612	0,17
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	1.275.000	1.223.598	0,02	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	19.800.000	19.822.869	0,31
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	9.367.000	9.069.010	0,14					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6,375% 15/04/2066	USD	920.000	922.217	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	9.170.000	9.425.921	0,15
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	1.836.000	1.832.705	0,03	Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	8.389.000	8.564.842	0,13
Jersey Central Power & Light Co. 5,1% 15/01/2035	USD	4.486.000	4.463.027	0,07	New York Life Global Funding, 144A 1,85% 01/08/2031	USD	7.198.000	6.208.956	0,10
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	3.911.689	3.394.159	0,05	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	8.861.000	6.528.552	0,10
Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	3.470.000	3.205.971	0,05	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	2.455.000	1.911.658	0,03
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,35% 15/03/2051	USD	3.697.000	2.485.543	0,04	Newmont Corp. 5,75% 15/11/2041	USD	7.615.000	7.708.134	0,12
KeyCorp. FRN 4,789% 01/06/2033	USD	10.801.000	10.513.945	0,16	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	4.572.000	4.707.715	0,07
KeyCorp. FRN 6,401% 06/03/2035	USD	2.775.000	2.953.634	0,05	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,375% 15/08/2055	USD	9.290.000	9.474.899	0,15
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	6.460.000	6.613.229	0,10	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	3.585.000	3.566.865	0,06
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	8.712.000	8.776.547	0,14	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	7.540.000	7.817.427	0,12
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	3.309.000	3.334.866	0,05	NNN REIT, Inc. 3% 15/04/2052	USD	1.992.000	1.226.273	0,02
M&T Bank Corp., FRN 5,179% 08/07/2031	USD	5.317.000	5.399.246	0,08	Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	2.010.000	1.599.936	0,02
Marriott International, Inc. 5,55% 15/10/2028	USD	6.424.000	6.665.172	0,10	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	5.032.000	3.837.872	0,06
Marriott International, Inc. 5,1% 15/04/2032	USD	3.329.000	3.366.136	0,05	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	2.700.000	1.863.233	0,03
Marriott International, Inc. 5,5% 15/04/2037	USD	10.135.000	10.115.756	0,16	NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	6.555.000	6.444.539	0,10
Mars, Inc., 144A 4,8% 01/03/2030	USD	9.284.000	9.395.512	0,15	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	7.747.000	8.499.118	0,13
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	5.558.000	5.624.445	0,09	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	5.969.000	5.937.477	0,09
Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	13.134.000	13.253.058	0,21	Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.361.000	6.588.348	0,10
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	3.823.000	3.818.622	0,06	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	18.017.382	17.573.542	0,27
Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	12.986.000	12.920.814	0,20	Pacific Gas and Electric Co. 5,7% 01/03/2035	USD	7.635.000	7.551.599	0,12
Mars, Inc., 144A 5,8% 01/05/2065	USD	5.159.000	5.128.491	0,08	Palomino Funding Trust I, 144A 7,233% 17/05/2028	USD	4.900.000	5.176.701	0,08
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	14.229.000	14.792.847	0,23	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	3.597.000	2.225.398	0,03
Marvell Technology, Inc. 4,75% 15/07/2030	USD	1.295.000	1.300.095	0,02	Pernod Ricard International Finance LLC, 144A 1,625% 01/04/2031	USD	4.200.000	3.539.690	0,06
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	19.501.000	17.738.099	0,28	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	7.403.000	7.025.583	0,11
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	16.811.000	17.727.590	0,28	Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	6.868.000	6.901.108	0,11
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	6.269.000	6.300.502	0,10	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	11.272.000	10.006.911	0,16
MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	5.809.000	5.245.724	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	7.160.000	7.155.675	0,11
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	3.023.000	2.537.986	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	5.859.000	6.534.777	0,10
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	7.127.000	7.103.059	0,11	Prologis LP, REIT 4,2% 15/02/2033	CAD	7.400.000	5.455.352	0,09
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	21.064.000	20.440.940	0,32	Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	2.645.000	2.636.301	0,04
Meta Platforms, Inc. 5,55% 15/08/2064	USD	2.290.000	2.232.928	0,03	Public Service Co. of Oklahoma 5,45% 15/01/2036	USD	14.645.000	14.718.234	0,23
MetLife Capital Trust IV, 144A 8,252% 15/12/2067	USD	6.219.000	6.846.192	0,11	Puget Energy, Inc., 144A 5,725% 15/03/2035	USD	1.014.000	1.019.993	0,02
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	567.000	673.216	0,01	Puget Energy, Inc. 2,379% 15/06/2028	USD	2.150.000	2.031.224	0,03
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,15% 28/03/2033	USD	5.988.000	6.067.103	0,09	Puget Sound Energy, Inc. 5,638% 15/04/2041	USD	6.055.000	6.010.147	0,09
Microchip Technology, Inc. 5,05% 15/02/2030	USD	6.404.000	6.487.337	0,10	Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	1.109.000	1.084.060	0,02
Micron Technology, Inc. 5,875% 09/02/2033	USD	15.310.000	15.916.631	0,25	Realty Income Corp., REIT 2,85% 15/12/2032	USD	6.328.000	5.535.245	0,09
Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	15.935.000	16.659.852	0,26	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	2.060.000	1.990.540	0,03
Microsoft Corp. 2,5% 15/09/2050	USD	908.000	556.141	0,01	Roper Technologies, Inc. 4,9% 15/10/2034	USD	8.332.000	8.202.089	0,13
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	4.343.000	4.313.735	0,07	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	14.234.000	14.325.903	0,22
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	3.759.000	3.667.576	0,06	Sempra. FRN 6,875% 01/10/2054	USD	3.170.000	3.186.858	0,05
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	9.308.000	9.027.068	0,14	Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	726.000	658.425	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	24.752.000	25.441.088	0,40	Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	16.278.000	16.737.789	0,26
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	17.821.000	18.183.313	0,28	Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	15.033.000	15.587.804	0,24
Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	16.013.000	16.270.280	0,25	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	1.955.000	1.968.024	0,03
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	16.721.000	16.743.677	0,26	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	13.024.000	13.057.987	0,20
Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	14.464.000	14.820.901	0,23	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	3.070.000	2.308.187	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	10.055.000	10.301.116	0,16	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	14.115.000	15.141.237	0,24
Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	1.450.000	1.238.466	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	2.705.000	2.726.132	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	6.560.000	6.706.169	0,10	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6,45% 18/03/2035	USD	21.016.000	21.086.226	0,33
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	9.289.000	9.381.866	0,15	Synopsys, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	7.901.000	8.003.666	0,12
Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	10.227.000	10.569.440	0,16	Synopsys, Inc. 5% 01/04/2032	USD	10.769.000	10.895.336	0,17
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	10.417.000	8.828.080	0,14	Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	1.940.000	1.922.865	0,03

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	4.982.000	4.994.833	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	19.926.000	20.501.067	0,32
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	3.350.000	3.315.630	0,05	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	7.608.000	7.544.069	0,12
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	13.256.000	13.456.351	0,21	Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	3.420.000	3.133.410	0,05
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	2.485.000	2.557.850	0,04				2.522.951.643	39,41
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	9.494.000	9.828.806	0,15	<i>Anleihen insgesamt</i>			3.156.591.606	49,30
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	2.624.000	2.951.477	0,05	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			3.156.591.606	49,30
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	2.965.000	2.406.990	0,04	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	3.826.000	2.557.027	0,04	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	2.665.000	1.844.769	0,03	<i>Luxemburg</i>				
Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	3.229.000	2.939.504	0,05	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	152.832	35.744.259	0,56
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	13.593.000	12.327.330	0,19	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	167.829.494	167.829.494	2,62
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	5.245.000	4.156.947	0,06				203.573.753	3,18
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	5.388.000	5.053.436	0,08	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			203.573.753	3,18
T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	3.120.000	3.045.798	0,05	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			203.573.753	3,18
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	16.772.000	16.744.674	0,26	Wertpapierbestand insgesamt			6.242.202.402	97,50
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.975.000	2.042.673	0,03	Bankguthaben			113.589.748	1,77
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	3.608.000	3.585.381	0,06	Andere Aktiva/(Passiva)			46.311.725	0,73
United Airlines Pass Through Trust 5,875% 15/08/2038	USD	7.323.705	7.268.887	0,11	Nettovermögen insgesamt			6.402.103.875	100,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	4.646.746	4.393.251	0,07					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	2.691.355	2.569.509	0,04	†Fonds einer verbundenen Partei.				
University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	3.105.000	2.394.261	0,04					
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	2.740.000	2.147.491	0,03	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				% des Netto- vermögens
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	3.020.000	3.107.096	0,05	Vereinigte Staaten von Amerika				57,82
US Bancorp, FRN 5,083% 15/05/2031	USD	6.208.000	6.326.993	0,10	Großbritannien				7,61
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	9.193.000	9.629.762	0,15	Frankreich				5,97
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25% 15/01/2030	USD	9.930.000	10.232.996	0,16	Luxemburg				5,16
Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	587.000	603.461	0,01	Deutschland				4,36
Verizon Communications, Inc., 144A 5,401% 02/07/2037	USD	11.163.000	11.208.881	0,17	Spanien				3,44
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.031.000	1.016.987	0,02	Italien				2,96
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	5.624.000	5.537.909	0,09	Niederlande				2,76
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	13.595.000	14.097.621	0,22	Kanada				1,34
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	1.800.000	1.828.458	0,03	Irland				1,28
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,35% 27/03/2030	USD	2.805.000	2.851.782	0,04	Kaimaninseln				1,05
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 27/03/2035	USD	9.091.000	9.136.563	0,14	Schweiz				1,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	15.373.000	12.836.455	0,20	Australien				0,56
Wells Fargo & Co. 2,975% 19/05/2026	CAD	3.520.000	2.573.803	0,04	Jersey				0,49
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	14.999.000	15.325.710	0,24	Belgien				0,28
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	10.819.000	10.654.049	0,17	Schweden				0,26
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	35.624.000	35.916.830	0,56	Norwegen				0,24
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	25.455.000	26.264.788	0,41	Chile				0,24
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	7.174.000	7.342.883	0,11	Mexiko				0,24
Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	17.286.000	17.706.756	0,28	Portugal				0,14
Wells Fargo & Co., FRN 5,15% 23/04/2031	USD	16.311.000	16.693.281	0,26	Dänemark				0,13
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	5.997.000	6.116.358	0,10	Singapur				0,09
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	13.960.000	14.365.601	0,22	Bermuda				0,04
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	12.275.000	12.284.042	0,19	Japan				0,03
					Wertpapierbestand insgesamt				97,50
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				2,50
					Summe				100,00

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	12.609.917	USD	8.246.971	03/07/2025	Barclays	5.690	-
AUD	35.582.347	USD	22.841.822	03/07/2025	BNP Paribas	445.330	0,01
AUD	137.181	USD	89.330	03/07/2025	Citibank	449	-
AUD	209.503	USD	136.166	03/07/2025	HSBC	945	-
AUD	260.490	USD	167.717	03/07/2025	Morgan Stanley	2.762	-
AUD	35.644.819	USD	23.298.765	05/08/2025	HSBC	45.694	-
AUD	135.187	USD	87.962	05/08/2025	Morgan Stanley	575	-
CHF	242.280	USD	294.503	03/07/2025	Barclays	9.315	-
CHF	636.529	USD	776.292	03/07/2025	BNP Paribas	21.913	-
CHF	82.109.875	USD	99.995.439	03/07/2025	HSBC	2.970.043	0,05
CHF	894.071	USD	1.089.624	03/07/2025	Morgan Stanley	31.537	-
CHF	314.787	USD	395.758	05/08/2025	BNP Paribas	766	-
CHF	82.794.697	USD	104.066.068	05/08/2025	Morgan Stanley	226.856	-
CNH	9.328.378	USD	1.300.177	03/07/2025	BNP Paribas	2.111	-
CNH	755.153.260	USD	105.163.637	03/07/2025	HSBC	259.582	0,01
CNH	8.460.123	USD	1.178.865	03/07/2025	Morgan Stanley	2.211	-
CNH	3.035.852	USD	423.345	03/07/2025	State Street	475	-
CNH	3.010.101	USD	421.093	05/08/2025	BNP Paribas	279	-
CNH	1.635.012	USD	228.420	05/08/2025	HSBC	459	-
CNH	2.805.605	USD	392.195	05/08/2025	Morgan Stanley	550	-
EUR	24.133.206	USD	27.451.235	03/07/2025	Barclays	829.921	0,01
EUR	17.444.804	USD	19.908.749	03/07/2025	BNP Paribas	534.420	-
EUR	4.901	USD	5.569	03/07/2025	Citibank	175	-
EUR	46.309.915	USD	53.570.853	03/07/2025	HSBC	698.685	0,01
EUR	2.593.633.844	USD	2.987.146.985	03/07/2025	Morgan Stanley	52.273.608	0,81
EUR	3.829.392	USD	4.492.540	05/08/2025	Citibank	5.693	-
EUR	4.440.255	USD	5.214.098	05/08/2025	Goldman Sachs	1.691	-
EUR	31.768.879	USD	36.841.997	05/08/2025	HSBC	475.633	0,01
EUR	1.177.269.631	USD	1.382.490.974	05/08/2025	Morgan Stanley	400.502	0,01
GBP	8.996.052	USD	12.189.303	03/07/2025	Barclays	118.249	-
GBP	216.627	USD	291.999	03/07/2025	BNP Paribas	4.369	-
GBP	341.830	USD	460.962	03/07/2025	Citibank	6.697	-
GBP	18.784	USD	25.489	03/07/2025	HSBC	210	-
GBP	55.258.542	USD	74.391.685	03/07/2025	Morgan Stanley	1.207.858	0,02
GBP	3.138	USD	4.232	05/08/2025	Barclays	63	-
JPY	16.139.890	USD	111.432	03/07/2025	Morgan Stanley	376	-
NOK	33.343	USD	3.272	03/07/2025	Citibank	22	-
NOK	70.800	USD	6.979	03/07/2025	Goldman Sachs	15	-
NOK	10.397.803	USD	1.022.748	03/07/2025	Morgan Stanley	4.414	-
NZD	36.530	USD	22.060	03/07/2025	Barclays	101	-
NZD	13.127.172	USD	7.830.145	03/07/2025	HSBC	133.688	-
NZD	78.641	USD	46.921	03/07/2025	Morgan Stanley	788	-
NZD	13.180.421	USD	8.002.265	05/08/2025	Morgan Stanley	3.370	-
SEK	299.111	USD	31.211	03/07/2025	BNP Paribas	245	-
SEK	209.221	USD	21.827	03/07/2025	Citibank	176	-
SEK	443.824	USD	46.443	03/07/2025	Goldman Sachs	233	-
SEK	64.482.635	USD	6.733.302	03/07/2025	HSBC	48.131	-
SEK	250.746	USD	26.112	03/07/2025	Morgan Stanley	258	-
SEK	242.515	USD	25.416	05/08/2025	Morgan Stanley	148	-
SGD	87.954	USD	68.494	03/07/2025	Barclays	502	-
SGD	39.681	USD	30.914	03/07/2025	BNP Paribas	214	-
SGD	4.197.989	USD	3.261.400	03/07/2025	HSBC	31.771	-
SGD	43.165	USD	33.602	03/07/2025	Morgan Stanley	260	-
SGD	16.993	USD	13.343	05/08/2025	Barclays	22	-
SGD	41.051	USD	32.014	05/08/2025	HSBC	274	-
USD	32.257.258	CAD	44.017.000	05/08/2025	HSBC	2.811	-
USD	67.419	CNH	482.836	02/07/2025	Citibank	19	-
USD	1.801	CNH	12.891	03/07/2025	BNP Paribas	2	-
USD	410.966	CNH	2.940.295	03/07/2025	Morgan Stanley	486	-
USD	1.237.400	EUR	1.055.876	02/07/2025	Morgan Stanley	124	-
USD	2.778	EUR	2.363	05/08/2025	Barclays	3	-
USD	34.701.766	EUR	29.531.423	05/08/2025	HSBC	12.387	-
USD	2.111	GBP	1.537	01/07/2025	HSBC	8	-
USD	41.888	GBP	30.540	02/07/2025	Morgan Stanley	106	-
USD	76.469.222	GBP	55.830.178	03/07/2025	HSBC	87.620	-
USD	221.105.141	GBP	161.388.964	05/08/2025	Goldman Sachs	270.079	0,01
USD	1.603.873	JPY	230.000.000	03/07/2025	Barclays	10.568	-
USD	118.083	JPY	16.857.924	03/07/2025	Goldman Sachs	1.301	-
USD	94.606	JPY	13.462.380	03/07/2025	HSBC	1.346	-
USD	27.195.631	JPY	3.919.834.667	03/07/2025	Morgan Stanley	41.310	-
USD	29.596	NOK	299.463	03/07/2025	BNP Paribas	13	-
USD	4.460	NOK	44.918	03/07/2025	Goldman Sachs	22	-
USD	1.014.041	NOK	10.221.385	03/07/2025	Morgan Stanley	4.307	-
USD	4.047	NOK	40.948	03/07/2025	State Street	2	-
USD	10.582	SEK	100.395	03/07/2025	Barclays	24	-
USD	6.713.749	SEK	63.667.190	03/07/2025	HSBC	18.074	-
USD	5.253	SEK	49.721	05/08/2025	HSBC	11	-
USD	7.285	SGD	9.283	01/07/2025	Barclays	3	-
USD	3.393.658	SGD	4.324.664	03/07/2025	HSBC	1.115	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						61.262.065	0,95

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	136.074	USD	89.234	05/08/2025	HSBC	(117)	-
CNH	332.829	USD	46.515	03/07/2025	Barclays	(50)	-
CNH	1.330.246	USD	186.017	03/07/2025	HSBC	(307)	-
CNH	482.836	USD	67.590	05/08/2025	Citibank	-	-
EUR	29.531.423	USD	34.635.229	07/07/2025	HSBC	(18.896)	-
GBP	161.388.964	USD	221.073.073	03/07/2025	Goldman Sachs	(275.862)	(0,01)
GBP	55.831.715	USD	76.482.303	05/08/2025	HSBC	(85.504)	-
GBP	220.054	USD	302.578	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.469)	-
JPY	11.688.649	USD	81.401	03/07/2025	BNP Paribas	(429)	-
JPY	4.119.337.044	USD	28.698.060	03/07/2025	HSBC	(161.703)	-
JPY	32.989.388	USD	230.064	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.533)	-
JPY	3.906.514.686	USD	27.203.042	05/08/2025	Morgan Stanley	(32.174)	-
NOK	39.981	USD	3.959	03/07/2025	BNP Paribas	(9)	-
NOK	38.240	USD	3.780	03/07/2025	Citibank	(2)	-
NOK	26.547	USD	2.623	03/07/2025	Morgan Stanley	-	-
NOK	36.955	USD	3.656	05/08/2025	BNP Paribas	(5)	-
NOK	39.782	USD	3.962	05/08/2025	Goldman Sachs	(31)	-
NOK	10.221.385	USD	1.014.231	05/08/2025	Morgan Stanley	(4.284)	-
NZD	50.081	USD	30.451	05/08/2025	Citibank	(33)	-
SEK	49.721	USD	5.241	02/07/2025	HSBC	(12)	-
SEK	63.667.190	USD	6.728.081	05/08/2025	HSBC	(16.884)	-
SEK	247.450	USD	26.212	05/08/2025	Morgan Stanley	(128)	-
SGD	9.283	USD	7.303	05/08/2025	Barclays	(1)	-
SGD	14.573	USD	11.481	05/08/2025	BNP Paribas	(19)	-
SGD	4.324.664	USD	3.401.853	05/08/2025	HSBC	(370)	-
USD	8.342.954	AUD	12.982.289	03/07/2025	BNP Paribas	(153.410)	-
USD	28.350	AUD	43.640	03/07/2025	Citibank	(210)	-
USD	23.368.394	AUD	35.773.509	03/07/2025	HSBC	(43.865)	-
USD	8.251.981	AUD	12.609.917	05/08/2025	Barclays	(6.490)	-
USD	31.925.380	CAD	44.017.000	03/07/2025	Barclays	(270.081)	(0,01)
USD	148.575	CHF	118.876	01/07/2025	Morgan Stanley	(477)	-
USD	3.090	CHF	2.546	03/07/2025	Barclays	(102)	-
USD	497.715	CHF	408.769	03/07/2025	BNP Paribas	(14.880)	-
USD	468.160	CHF	383.094	03/07/2025	Citibank	(12.238)	-
USD	360.430	CHF	293.772	03/07/2025	Goldman Sachs	(7.959)	-
USD	43.199	CHF	35.251	03/07/2025	HSBC	(1.006)	-
USD	103.586.378	CHF	82.759.322	03/07/2025	Morgan Stanley	(193.507)	-
USD	30.490	CHF	24.513	05/08/2025	Morgan Stanley	(389)	-
USD	27.700	CNH	198.716	02/07/2025	HSBC	(40)	-
USD	131.751	CNH	945.279	03/07/2025	Barclays	(216)	-
USD	487.321	CNH	3.496.646	03/07/2025	BNP Paribas	(829)	-
USD	547.470	CNH	3.925.800	03/07/2025	HSBC	(592)	-
USD	3.324	CNH	23.878	03/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
USD	208.012	CNH	1.487.685	05/08/2025	HSBC	(242)	-
USD	4.482.150	EUR	3.829.392	01/07/2025	Citibank	(5.132)	-
USD	9.518.423	EUR	8.293.619	03/07/2025	Barclays	(200.681)	-
USD	6.459.228	EUR	5.678.017	03/07/2025	BNP Paribas	(194.712)	-
USD	836.081	EUR	729.923	03/07/2025	Citibank	(19.299)	-
USD	1.545.818.019	EUR	1.358.494.764	03/07/2025	HSBC	(46.171.141)	(0,73)
USD	1.529.175.262	EUR	1.308.330.347	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.027.355)	(0,06)
USD	33.808.795	EUR	29.531.423	07/07/2025	Barclays	(807.538)	(0,01)
USD	1.457.820	EUR	1.250.896	05/08/2025	Citibank	(11.556)	-
USD	1.422.088.837	EUR	1.210.949.830	05/08/2025	Morgan Stanley	(365.419)	(0,01)
USD	229.278.543	GBP	170.075.498	03/07/2025	Barclays	(3.402.767)	(0,05)
USD	2.679	GBP	1.988	03/07/2025	Citibank	(40)	-
USD	108.094	GBP	79.557	03/07/2025	HSBC	(749)	-
USD	315.352	GBP	233.578	03/07/2025	Morgan Stanley	(4.208)	-
USD	66.372	NZD	110.421	03/07/2025	Barclays	(617)	-
USD	7.964.471	NZD	13.131.921	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.244)	-
USD	80.091	NZD	132.750	05/08/2025	Morgan Stanley	(540)	-
USD	79.869	SEK	766.850	03/07/2025	Barclays	(779)	-
USD	29.936	SEK	287.076	03/07/2025	BNP Paribas	(255)	-
USD	26.881	SEK	255.826	03/07/2025	Citibank	(24)	-
USD	16.586	SEK	159.254	03/07/2025	Goldman Sachs	(163)	-
USD	15.635	SEK	150.000	03/07/2025	HSBC	(140)	-
USD	31.048	SEK	298.944	03/07/2025	Morgan Stanley	(391)	-
USD	10.685	SGD	13.637	02/07/2025	Barclays	(11)	-
USD	4.667	SGD	5.985	03/07/2025	Barclays	(27)	-
USD	15.671	SGD	20.111	03/07/2025	BNP Paribas	(106)	-
USD	1.539	SGD	1.975	03/07/2025	HSBC	(10)	-
USD	12.518	SGD	16.055	03/07/2025	Morgan Stanley	(77)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(56.522.345)	(0,88)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						4.739.720	0,07

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	186	AUD	13.952.339	176.801	0,01
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	334	AUD	23.550.713	4.775	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	1.277	CAD	113.839.565	130.069	-
Euro-BTP, 08/09/2025	544	EUR	77.167.623	156.177	-
Euro-Bund, 08/09/2025	789	EUR	120.436.532	206.705	0,01
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2025	239	JPY	23.027.568	22.089	-
Long Gilt, 26/09/2025	1.436	GBP	182.932.947	776.698	0,01
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	6.547	EUR	828.072.171	662.454	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2025	444	USD	92.353.734	53.897	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(2.695)	USD	(293.554.981)	66.013	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	553	USD	61.905.758	157.749	-
US Long Bond, 19/09/2025	1.645	USD	189.097.891	798.789	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2025	480	USD	56.887.500	275.679	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				3.487.895	0,06
Euro-Bobl, 08/09/2025	(1.500)	EUR	(206.890.079)	(212.059)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(244)	EUR	(34.084.428)	(53.228)	-
Euro-OAT, 08/09/2025	(503)	EUR	(73.049.198)	(91.359)	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	(4.899)	EUR	(615.698.871)	(131.154)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(1.976)	USD	(225.279.437)	(643.887)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(1.131.687)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				2.356.208	0,04

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
15.000.000	USD	Merrill Lynch	Target Corp. 2,5% 15/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	(352.903)	(0,01)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(352.903)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(352.903)	(0,01)

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
105.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,394% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	29/08/2034	3.502.767	0,05	
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva						3.502.767	0,05
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva						3.502.767	0,05

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Canada Government Bond 3,5% 01/12/2057	CAD	1.170.000	713.940	0,03
<i>Anleihen</i>					Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	3.325.000	1.718.953	0,07
								35.238.076	1,46
<i>Australien</i>					<i>Dänemark</i>				
Australia Government Bond 2,5% 21/05/2030	AUD	3.955.000	2.113.841	0,09	Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	4.380.000	587.617	0,02
Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032	AUD	13.900.000	6.572.435	0,27	Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	12.164.000	1.587.413	0,07
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	6.335.000	3.477.028	0,14	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	9.315.000	1.088.133	0,05
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	4.110.000	2.288.272	0,09	Denmark Government Bond 2,25% 15/11/2035	DKK	6.270.000	819.726	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	1.700.000	924.251	0,04	Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	8.941.000	1.446.585	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	3.810.000	1.838.769	0,08	Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	5.070.000	355.523	0,01
Australia Government Bond, Reg. S 2% 21/08/2035	AUD	38.110.000	28.984.065	1,20				5.884.997	0,24
Australia Government Bond, Reg. S 4,25% 21/03/2036	AUD	6.995.000	3.924.403	0,16	<i>Estland</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037	AUD	3.546.000	1.885.914	0,08	Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	8.792.000	9.372.154	0,39
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/05/2041	AUD	1.770.000	791.676	0,03				9.372.154	0,39
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	3.990.000	1.211.812	0,05	<i>Finnland</i>				
			54.012.466	2,23	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2035	EUR	39.953.000	39.899.396	1,65
<i>Österreich</i>								39.899.396	1,65
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0,5% 15/12/2025	GBP	7.828.000	8.986.170	0,37	<i>Frankreich</i>				
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	17.220.000	20.176.539	0,84	Dexia SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026	GBP	5.000.000	5.529.306	0,23
			29.162.709	1,21	Dexia SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	6.850.000	6.667.202	0,28
<i>Belgien</i>					Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	5.500.000	5.195.548	0,21
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	1.828.817	1.629.407	0,07	Dexia SA, Reg. S 2,5% 05/04/2028	EUR	10.000.000	10.054.950	0,42
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	4.169	2.820	0,00	Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	13.200.000	13.288.159	0,55
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	2.290.263	1.501.071	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	119.443.734	120.631.034	4,99
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	310.000	179.154	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	55.742.622	56.608.115	2,34
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	1.139.320	1.016.122	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/02/2028	EUR	48.338.200	46.644.402	1,93
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	717.119	659.911	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	3.795.000	3.411.940	0,14
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	339.300	233.437	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2031	EUR	11.340.000	10.615.115	0,44
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	1.264.000	796.306	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/05/2032	EUR	3.140.000	2.585.039	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	520.000	165.235	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2033	EUR	14.585.000	14.579.294	0,60
			6.183.463	0,26	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,2% 25/05/2035	EUR	21.630.000	21.517.848	0,89
<i>Kanada</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	72	41	0,00
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	3.580.000	2.168.562	0,09	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	14.969.000	9.280.772	0,38
Canada Government Bond 8% 01/06/2027	CAD	8.355.000	5.737.664	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	4.544.680	2.111.894	0,09
Canada Government Bond 2,75% 01/09/2027	CAD	3.075.000	1.924.294	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	2.458.301	2.040.035	0,08
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	2.540.000	1.555.957	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	260.319	225.650	0,01
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	10.392.000	6.362.962	0,26	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,75% 25/05/2056	EUR	1.817.667	1.722.194	0,07
Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030	CAD	4.005.000	2.313.401	0,10	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	2.417.317	1.313.395	0,05
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2031	CAD	2.580.000	1.480.764	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	810.771	223.412	0,01
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	2.450.000	1.464.855	0,06				338.073.889	13,98
Canada Government Bond 5,75% 01/06/2033	CAD	6.835.000	5.022.045	0,21	<i>Deutschland</i>				
Canada Government Bond 5% 01/06/2037	CAD	545.000	393.356	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	400.000	397.002	0,02
Canada Government Bond 4% 01/06/2041	CAD	1.438.000	952.844	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/02/2035	EUR	12.350.000	12.260.555	0,51
Canada Government Bond 3,5% 01/12/2045	CAD	470.000	291.502	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	7.500.000	7.191.661	0,30
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	1.304.000	706.368	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	480.000	447.698	0,02
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	3.420.000	1.549.030	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	915.000	435.779	0,02
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2055	CAD	1.675.000	881.579	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	3.925.000	1.754.817	0,07

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	3.760.000	2.884.581	0,12	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	17.560.000	17.827.423	0,74
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2054	EUR	5.610.000	5.003.399	0,21	Italy Government Bond, Reg. S 6% 04/08/2028	GBP	6.632.000	8.010.280	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	15.540.000	16.008.800	0,66				221.250.995	9,15
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	8.434.000	7.845.117	0,32					
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	4.688.000	5.443.306	0,22	<i>Japan</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	12.900.000	12.326.247	0,51	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,125% 13/04/2028	EUR	2.500.000	2.551.006	0,11
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,5% 28/02/2029	EUR	4.900.000	4.593.738	0,19	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 4,625% 10/04/2029	USD	6.126.000	5.332.462	0,22
			76.592.700	3,17	Japan Bank for International Cooperation 3,125% 15/02/2028	EUR	22.941.000	23.422.412	0,97
<i>Irland</i>					Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	25.338.000	22.083.913	0,91
Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	209	204	0,00	Japan Bank for International Cooperation 3,5% 31/10/2028	USD	3.000.000	2.528.243	0,10
			204	0,00	Japan Bank for International Cooperation 1,5% 01/06/2029	EUR	16.533.000	15.908.848	0,66
<i>Israel</i>					Japan Bank for International Cooperation 2% 17/10/2029	USD	10.000.000	7.870.915	0,33
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	11.524.000	10.041.355	0,42	Japan Bank for International Cooperation 2,625% 17/10/2030	EUR	8.500.000	8.505.906	0,35
Israel Government Bond, Reg. S 0,625% 18/01/2032	EUR	8.931.000	7.326.030	0,30	Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2029	JPY	1.300.500.000	8.920.314	0,37
			17.367.385	0,72	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2050	JPY	1.360.250.000	7.453.483	0,31
<i>Italien</i>					Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	475.750.000	2.562.628	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	EUR	1.870.000	2.012.812	0,08	Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	612.550.000	2.837.874	0,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/10/2030	EUR	64.247.000	64.162.676	2,65	Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	710.850.000	2.128.328	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	10.174.000	10.545.015	0,44	Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	1.484.800.000	4.184.791	0,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	990.000	867.969	0,04	Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	716.900.000	2.144.082	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	EUR	4.720.000	4.363.121	0,18	Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	301.850.000	1.093.930	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	894.000	895.893	0,04	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	329.350.000	1.919.644	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,65% 01/08/2035	EUR	897.000	913.889	0,04	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2028	JPY	5.100.650.000	29.614.531	1,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	162.000	169.550	0,01	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2029	JPY	5.884.000.000	33.591.753	1,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05% 30/10/2037	EUR	7.435.000	7.769.277	0,32	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2029	JPY	933.250.000	5.312.698	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/10/2040	EUR	10.639.000	10.608.740	0,44	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY	331.550.000	1.881.048	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	3.857.000	2.930.523	0,12	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2031	JPY	88.100.000	488.865	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	3.868.000	3.443.984	0,14	Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/03/2032	JPY	2.462.200.000	13.705.783	0,57
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	810.000	736.920	0,03	Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/06/2032	JPY	4.496.100.000	24.933.364	1,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	5.179.000	3.240.319	0,13	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	156.250.000	918.770	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	5.062.000	5.088.553	0,21	Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	173.600.000	1.041.473	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	1.030.000	747.382	0,03	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	740.550.000	4.276.134	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	480.000	289.549	0,01	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	1.521.650.000	7.562.775	0,31
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	11.035.000	10.867.256	0,45	Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/03/2046	JPY	1.567.350.000	6.858.723	0,28
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	3.730.000	3.778.277	0,16	Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/12/2047	JPY	660.450.000	2.779.219	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2% 01/02/2028	EUR	3.525.000	3.517.778	0,14	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049	JPY	331.650.000	1.206.054	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	39.415.000	37.489.341	1,55	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	198.700.000	717.104	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,5% 15/07/2028	EUR	2.051.000	1.950.148	0,08	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/12/2049	JPY	744.200.000	2.665.211	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	1.483.000	1.405.799	0,06	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	2.491.400.000	8.838.799	0,37
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	602.000	631.315	0,03	Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/12/2050	JPY	113.400.000	428.026	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/08/2030	EUR	990.000	911.624	0,04	Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/03/2051	JPY	249.850.000	936.371	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4% 15/11/2030	EUR	7.156.000	7.607.254	0,31	Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/09/2051	JPY	717.350.000	2.649.668	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	1.380.000	1.243.731	0,05	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/03/2053	JPY	374.900.000	1.633.562	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032	EUR	900.000	788.116	0,03	Japan Government Thirty Year Bond 1,2% 20/06/2053	JPY	762.300.000	3.135.782	0,13
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,5% 01/12/2032	EUR	6.425.000	6.197.834	0,26	Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/06/2054	JPY	575.400.000	2.993.503	0,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	220.000	238.647	0,01	Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/12/2054	JPY	1.767.850.000	9.394.237	0,39

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	1.035.650.000	5.623.472	0,23	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030	EUR	2.000.000	1.910.063	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/06/2030	JPY	1.371.450.000	8.347.817	0,35	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	1.600.000	1.649.908	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% 20/06/2030	JPY	833.700.000	5.122.265	0,21	Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	71.615.000	13.630.007	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2032	JPY	401.750.000	2.450.521	0,10	Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	6.799.000	5.837.686	0,24
Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	322.050.000	1.876.793	0,08	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	87.795.000	19.745.707	0,82
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	454.000.000	2.611.777	0,11	Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	7.725.000	7.785.854	0,32
Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/03/2037	JPY	1.343.050.000	7.128.333	0,29	Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 16/01/2035	EUR	15.491.000	15.707.203	0,65
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	1.524.550.000	7.903.086	0,33				93.676.246	3,87
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	431.800.000	2.093.893	0,09	<i>Portugal</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	395.350.000	1.874.726	0,08	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1,65% 16/07/2032	EUR	9.610.000	8.996.714	0,37
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/09/2039	JPY	1.205.200.000	5.673.909	0,23	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3% 15/06/2035	EUR	3.345.000	3.336.265	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	1.387.800.000	6.543.676	0,27	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,375% 15/06/2040	EUR	6.365.000	6.291.642	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2040	JPY	77.400.000	362.340	0,01				18.624.621	0,77
Japan Government Twenty Year Bond 0,9% 20/06/2042	JPY	1.255.200.000	6.079.790	0,25	<i>Slowakei</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2044	JPY	1.478.200.000	7.815.798	0,32	Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	11.006.280	11.349.373	0,47
Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	15.016.000	12.817.853	0,53				11.349.373	0,47
Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	17.940.000	15.696.535	0,65	<i>Südkorea</i>				
			389.034.816	16,09	Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	7.474.000	7.437.284	0,31
<i>Lettland</i>								7.437.284	0,31
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	3.972.000	4.089.626	0,17	<i>Spanien</i>				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	6.040.000	6.218.298	0,26	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,4% 31/05/2028	EUR	1.620.000	1.631.411	0,07
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	2.530.000	2.650.441	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	9.130.000	8.582.257	0,35
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	3.229.000	3.390.749	0,14	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	6.572.000	6.415.882	0,26
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	18.000.000	15.375.807	0,63	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	1.220.000	1.204.717	0,05
			31.724.921	1,31	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/04/2028	EUR	5.145.000	5.049.127	0,21
<i>Litauen</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	5.030.000	4.917.982	0,20
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	14.285.000	14.538.710	0,60	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,6% 31/10/2029	EUR	3.330.000	3.088.109	0,13
			14.538.710	0,60	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	5.405.000	5.267.791	0,22
<i>Mexiko</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,1% 30/04/2031	EUR	3.140.000	2.718.533	0,11
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	19.124.000	19.379.018	0,80	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 31/10/2031	EUR	4.455.000	3.892.857	0,16
			19.379.018	0,80	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	1.240.000	1.217.044	0,05
<i>Niederlande</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	2.630.000	2.674.679	0,11
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	3.190.000	2.844.571	0,12	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	119.000	122.314	0,00
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	2.200.000	2.191.794	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2035	EUR	3.642.000	3.639.560	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2034	EUR	930.000	914.576	0,04	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	1.118.000	992.742	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2035	EUR	2.315.000	2.257.908	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,2% 31/10/2035	EUR	12.575.000	12.554.346	0,52
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	950.000	1.053.187	0,05	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	4.120.000	2.957.975	0,12
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	4.445.000	3.142.411	0,13	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,5% 31/01/2041	EUR	7.316.000	7.174.196	0,30
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,25% 15/01/2044	EUR	1.010.000	1.032.362	0,04					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	2.375.000	2.238.985	0,09					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.150.000	510.335	0,02					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	1.225.000	956.486	0,04					
			17.142.615	0,71					
<i>Polen</i>									
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	7.936.000	7.147.669	0,29					
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25% 18/03/2030	EUR	20.000.000	20.262.149	0,84					

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	267.000	177.065	0,01	UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	1.990.000	940.593	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	38.780.000	37.240.434	1,54	UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	7.720.000	2.970.796	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	2.663.000	2.202.250	0,09				126.408.361	5,23
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.920.000	1.589.261	0,07	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	4.245.000	2.819.875	0,12	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	44.080.000	37.889.185	1,57
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	430.000	429.796	0,02	US Treasury 4% 30/06/2028	USD	535.000	460.272	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	745.000	652.881	0,03	US Treasury 4,125% 31/07/2028	USD	1.895.000	1.636.058	0,07
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	704.000	327.635	0,01	US Treasury 2,875% 15/08/2028	USD	3.650.000	3.037.238	0,13
			119.540.719	4,94	US Treasury 4,375% 31/08/2028	USD	89.674.000	78.006.427	3,23
<i>Supranational</i>					US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	150.365.000	110.289.762	4,56
European Union, Reg. S 3,75% 12/10/2045	EUR	35.465.091	35.653.008	1,48	US Treasury 4% 31/07/2030	USD	17.660.000	15.188.866	0,63
			35.653.008	1,48	US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	30.555.000	22.532.699	0,93
<i>Schweden</i>					US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	17.745.000	12.939.299	0,54
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	8.770.000	766.972	0,03	US Treasury 3,625% 30/09/2031	USD	28.245.000	23.670.825	0,98
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	22.465.000	1.816.460	0,08	US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	3.730.600	2.932.750	0,12
Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	4.170.000	422.205	0,02	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	47.640.000	39.135.589	1,62
Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	1.875.000	108.695	0,00	US Treasury 23,905.000	USD	23.905.000	19.415.290	0,80
			3.114.332	0,13	US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	5.760.000	4.928.955	0,20
<i>Großbritannien</i>					US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	16.410.000	8.673.787	0,36
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/06/2028	GBP	8.058.318	9.590.767	0,40	US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	13.416.000	7.015.228	0,29
UK Treasury, Reg. S 0,875% 22/10/2029	GBP	4.455.000	4.613.635	0,19	US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	14.463.000	8.458.986	0,35
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	5.450.000	5.106.839	0,21	US Treasury 2% 15/11/2041	USD	13.260.000	7.754.944	0,32
UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033	GBP	10.935.000	11.952.005	0,49	US Treasury 3,125% 15/02/2042	USD	10.847.100	7.532.347	0,31
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	20.283.972	18.204.405	0,75	US Treasury 2,75% 15/08/2042	USD	13.350.000	8.686.066	0,36
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	3.131.000	2.521.535	0,10	US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	11.270.000	8.046.919	0,33
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	3.098.000	3.358.002	0,14	US Treasury 3,75% 15/11/2042	USD	11.860.000	7.682.214	0,32
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	16.076.650	11.064.241	0,46	US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	11.355.000	9.648.961	0,40
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	3.538.000	3.877.673	0,16	US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	7.490.000	6.158.173	0,25
UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	3.806.000	3.457.280	0,14	US Treasury 3% 15/11/2044	USD	10.635.000	6.965.307	0,29
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	361.000	336.676	0,01	US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	29.363.000	17.579.774	0,73
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	4.917.000	2.657.373	0,11	US Treasury 4,75% 15/02/2045	USD	36.950.000	31.271.555	1,29
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	1.760.000	1.807.485	0,08	US Treasury 3% 15/05/2045	USD	9.390.000	6.117.351	0,25
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	3.664.000	2.229.329	0,09	US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	11.050.000	7.025.671	0,29
UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	3.186.820	1.998.372	0,08	US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	11.142.000	6.545.973	0,27
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	4.213.000	2.161.540	0,09	US Treasury 3% 15/02/2047	USD	13.317.000	8.507.888	0,35
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052	GBP	1.097.800	1.008.525	0,04	US Treasury 3% 15/05/2047	USD	12.610.000	8.032.243	0,33
UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	17.055.000	9.077.167	0,38	US Treasury 2,75% 15/08/2047	USD	6.650.000	4.032.375	0,17
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	460.108	467.181	0,02	US Treasury 3% 15/02/2048	USD	9.110.000	5.757.889	0,24
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2054	GBP	12.980.000	7.060.682	0,29	US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	12.965.000	8.369.443	0,35
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055	GBP	989.450	982.948	0,04	US Treasury 3% 15/08/2048	USD	11.340.000	7.134.451	0,29
UK Treasury, Reg. S 5,375% 31/01/2056	GBP	6.430.851	7.648.024	0,32	US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	9.650.000	5.145.066	0,21
UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/07/2057	GBP	10.005.000	5.477.998	0,23	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	17.364.000	8.669.821	0,36
UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060	GBP	2.282.840	2.150.613	0,09	US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	35.064.000	14.319.885	0,59
UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	2.075.000	636.978	0,03	US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	18.010.000	7.545.472	0,31
UK Treasury, Reg. S 2,5% 22/07/2065	GBP	3.010.000	1.958.114	0,08	US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	18.597.000	8.325.790	0,34
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	1.300.000	1.091.585	0,05	US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	18.130.000	8.655.816	0,36
					US Treasury 2% 15/08/2051	USD	2.805.000	1.374.538	0,06
					US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	19.360.000	9.156.575	0,38
					US Treasury 3% 15/08/2052	USD	7.095.000	4.355.899	0,18
								636.609.622	26,33
					<i>Anleihen insgesamt</i>			2.357.272.080	97,50
					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.357.272.080	97,50
					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					<i>Anleihen</i>				
					<i>Mexiko</i>				
					Mexico Government Bond 5,4% 09/02/2028	USD	3.679.000	3.199.424	0,13
					Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	7.234.000	6.386.391	0,27
								9.585.815	0,40
					<i>Anleihen insgesamt</i>			9.585.815	0,40
					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			9.585.815	0,40

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	1.118	11.963.768	0,49
			11.963.768	0,49
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			11.963.768	0,49
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			11.963.768	0,49
Wertpapierbestand insgesamt			2.378.821.663	98,39
Bankguthaben			11.419.159	0,47
Andere Aktiva/(Passiva)			27.408.857	1,14
Nettovermögen insgesamt			2.417.649.679	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	26,33
Japan	16,09
Frankreich	13,98
Italien	9,15
Großbritannien	5,23
Spanien	4,94
Polen	3,87
Deutschland	3,17
Australien	2,23
Finnland	1,65
Supranational	1,48
Kanada	1,46
Lettland	1,31
Österreich	1,21
Mexiko	1,20
Portugal	0,77
Israel	0,72
Niederlande	0,71
Litauen	0,60
Luxemburg	0,49
Slowakei	0,47
Estland	0,39
Südkorea	0,31
Belgien	0,26
Dänemark	0,24
Schweden	0,13
Irland	-
Wertpapierbestand insgesamt	98,39
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,61
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	101.830.926	EUR	56.782.861	03/07/2025	BNP Paribas	86.629	-
AUD	6.931.918	EUR	3.854.933	05/08/2025	BNP Paribas	9.882	-
AUD	5.035.352	EUR	2.799.809	05/08/2025	HSBC	7.596	-
EUR	6.954	AUD	12.426	01/07/2025	Barclays	14	-
EUR	70.202	AUD	124.793	03/07/2025	Barclays	509	-
EUR	63.943.368	AUD	112.987.778	03/07/2025	BNP Paribas	843.113	0,04
EUR	146.707	AUD	258.650	03/07/2025	HSBC	2.259	-
EUR	6.886.462	AUD	12.165.239	03/07/2025	Morgan Stanley	92.544	-
EUR	31.595	AUD	56.668	05/08/2025	HSBC	-	-
EUR	39.186.157	CAD	61.388.543	03/07/2025	BNP Paribas	870.223	0,04
EUR	6.181.396	DKK	46.095.012	03/07/2025	HSBC	3.050	-
EUR	184.404.725	GBP	155.398.018	03/07/2025	Barclays	2.985.592	0,12
EUR	4.499.772	GBP	3.842.982	03/07/2025	BNP Paribas	13.290	-
EUR	1.798	GBP	1.538	03/07/2025	Goldman Sachs	3	-
EUR	828.533	GBP	698.835	03/07/2025	HSBC	12.679	-
EUR	15.664.833	GBP	13.221.601	03/07/2025	Morgan Stanley	229.299	0,01
EUR	228.195.567	GBP	195.281.095	03/07/2025	RBC	215.009	0,01
EUR	5.397.941	GBP	4.610.944	05/08/2025	Morgan Stanley	26.734	-
EUR	177.423.256	GBP	152.149.846	05/08/2025	RBC	186.599	0,01
EUR	4.446.674	JPY	737.503.105	03/07/2025	Barclays	87.011	-
EUR	340.434.526	JPY	55.431.653.443	03/07/2025	Morgan Stanley	12.756.815	0,53
EUR	279.582.034	JPY	47.175.215.852	05/08/2025	HSBC	253.184	0,01
EUR	31.455	NOK	371.808	02/07/2025	Morgan Stanley	111	-
EUR	388.305	NOK	4.448.083	03/07/2025	Barclays	13.342	-
EUR	733.318	NOK	8.430.888	03/07/2025	Goldman Sachs	22.613	-
EUR	164.681	NOK	1.898.190	03/07/2025	HSBC	4.669	-
EUR	64.567.649	NOK	763.194.903	03/07/2025	Morgan Stanley	232.123	0,01
EUR	28.402	NOK	332.429	05/08/2025	HSBC	440	-
EUR	2.636.135	SEK	28.614.728	03/07/2025	Barclays	68.187	-
EUR	2.569.759	SEK	28.614.728	05/08/2025	BNP Paribas	1.956	-
EUR	4.128	SGD	6.158	01/07/2025	Barclays	6	-
EUR	962	SGD	1.413	03/07/2025	BNP Paribas	16	-
EUR	5.174	SGD	7.649	03/07/2025	Citibank	54	-
EUR	2.093	SGD	3.075	03/07/2025	HSBC	35	-
EUR	6.381	SGD	9.374	03/07/2025	Morgan Stanley	106	-
EUR	8.836	SGD	12.893	03/07/2025	State Street	205	-
EUR	32.146	USD	37.629	01/07/2025	Barclays	34	-
EUR	842.363.738	USD	957.592.702	03/07/2025	Barclays	25.219.540	1,04
EUR	2.463.437	USD	2.820.910	03/07/2025	BNP Paribas	56.265	-
EUR	22.204	USD	25.250	03/07/2025	Citibank	657	-
EUR	3.975.239	USD	4.524.775	03/07/2025	Goldman Sachs	114.104	0,01
EUR	37.197.189	USD	42.591.114	03/07/2025	HSBC	852.843	0,04
EUR	57.839.265	USD	65.969.616	03/07/2025	Morgan Stanley	1.545.301	0,07
EUR	77.850.607	USD	90.586.849	05/08/2025	HSBC	733.064	0,03
EUR	20.588.566	USD	24.061.870	05/08/2025	Morgan Stanley	104.443	-
JPY	447.588.717	EUR	2.643.154	05/08/2025	Morgan Stanley	7.060	-
PLN	139.997.113	EUR	32.996.570	03/07/2025	Morgan Stanley	16.972	-
SGD	11.177	EUR	7.475	05/08/2025	Barclays	9	-
SGD	2.723.243	EUR	1.822.833	05/08/2025	HSBC	602	-
USD	8.862.094	EUR	7.562.368	02/07/2025	Morgan Stanley	436	-
USD	812.672.738	EUR	692.658.265	03/07/2025	HSBC	821.136	0,04
USD	679.843.755	EUR	578.180.342	05/08/2025	HSBC	577.834	0,02

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

49.076.197 2,03

AUD	25.138	EUR	14.277	03/07/2025	Barclays	(238)	-
AUD	26.265	EUR	14.759	03/07/2025	BNP Paribas	(91)	-
AUD	15.016.445	EUR	8.469.774	03/07/2025	Citibank	(83.544)	-
AUD	15.569.604	EUR	8.836.416	03/07/2025	Morgan Stanley	(141.263)	(0,01)
AUD	12.426	EUR	6.942	05/08/2025	Barclays	(14)	-
AUD	24.034	EUR	13.442	05/08/2025	BNP Paribas	(43)	-
AUD	23.828	EUR	13.303	05/08/2025	Morgan Stanley	(18)	-
DKK	46.095.012	EUR	6.178.444	03/07/2025	Citibank	(98)	-
EUR	3.861.019	AUD	6.931.918	03/07/2025	BNP Paribas	(10.248)	-
EUR	56.693.326	AUD	101.830.926	05/08/2025	BNP Paribas	(81.387)	-
EUR	38.270.973	CAD	61.388.543	05/08/2025	BNP Paribas	(24.226)	-
EUR	6.180.108	DKK	46.095.012	05/08/2025	Citibank	(31)	-
EUR	32.865.345	PLN	139.997.113	03/07/2025	Morgan Stanley	(148.197)	(0,01)
EUR	32.898.387	PLN	139.997.113	05/08/2025	Morgan Stanley	(8.346)	-
EUR	7.474	SGD	11.177	02/07/2025	Barclays	(8)	-
EUR	1.822.434	SGD	2.723.243	03/07/2025	HSBC	(527)	-
EUR	579.443.604	USD	679.841.769	03/07/2025	HSBC	(686.922)	(0,03)
EUR	2.805.941	USD	3.289.140	07/07/2025	BNP Paribas	(46)	-
EUR	691.146.159	USD	812.672.738	05/08/2025	HSBC	(690.735)	(0,03)
EUR	12.608	USD	14.824	05/08/2025	Morgan Stanley	(12)	-
GBP	4.599.828	EUR	5.396.695	01/07/2025	Morgan Stanley	(26.303)	-
GBP	5.426.800	EUR	6.436.956	03/07/2025	Barclays	(101.448)	-
GBP	202.466.062	EUR	240.239.557	03/07/2025	BNP Paribas	(3.870.923)	(0,16)
GBP	1.000	EUR	1.170	03/07/2025	Citibank	(2)	-
GBP	1.529.298	EUR	1.811.636	03/07/2025	Goldman Sachs	(26.260)	-
GBP	1.257.539	EUR	1.493.197	03/07/2025	HSBC	(25.085)	-
GBP	5.613.523	EUR	6.594.859	03/07/2025	Morgan Stanley	(41.361)	-
GBP	152.149.846	EUR	177.786.063	03/07/2025	RBC	(159.003)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	1.338.534	EUR	1.565.618	05/08/2025	Barclays	(6.384)	-
GBP	4.125	EUR	4.822	05/08/2025	Citibank	(17)	-
GBP	298.369	EUR	348.904	05/08/2025	HSBC	(1.339)	-
GBP	195.281.095	EUR	227.730.134	05/08/2025	RBC	(250.649)	(0,01)
JPY	874.365.390	EUR	5.345.574	03/07/2025	Barclays	(176.866)	(0,01)
JPY	47.175.215.852	EUR	279.162.781	03/07/2025	HSBC	(292.031)	(0,01)
JPY	8.119.575.306	EUR	49.435.394	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.437.477)	(0,06)
NOK	81.660	EUR	6.934	01/07/2025	HSBC	(50)	-
NOK	18.125.773	EUR	1.564.437	03/07/2025	Barclays	(36.478)	-
NOK	11.317.710	EUR	982.665	03/07/2025	Goldman Sachs	(28.609)	-
NOK	3.305.908	EUR	287.063	03/07/2025	HSBC	(8.382)	-
NOK	745.222.673	EUR	64.509.368	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.688.858)	(0,07)
NOK	430.260	EUR	36.453	05/08/2025	Barclays	(261)	-
NOK	2.639.251	EUR	224.856	05/08/2025	Goldman Sachs	(2.854)	-
NOK	761.065.493	EUR	64.252.821	05/08/2025	Morgan Stanley	(235.326)	(0,01)
SEK	28.614.728	EUR	2.569.878	03/07/2025	BNP Paribas	(1.930)	-
SGD	77.151	EUR	52.489	03/07/2025	Barclays	(843)	-
SGD	20.335	EUR	13.893	03/07/2025	BNP Paribas	(281)	-
SGD	10.499	EUR	7.106	03/07/2025	Citibank	(78)	-
SGD	81.699	EUR	55.579	03/07/2025	HSBC	(889)	-
SGD	2.567.964	EUR	1.755.677	03/07/2025	Morgan Stanley	(36.662)	-
SGD	47.217	EUR	31.762	05/08/2025	Barclays	(146)	-
SGD	9.560	EUR	6.403	05/08/2025	Morgan Stanley	(2)	-
USD	25.217.000	EUR	22.136.456	03/07/2025	Barclays	(617.991)	(0,03)
USD	39.008.425	EUR	34.255.857	03/07/2025	BNP Paribas	(968.732)	(0,04)
USD	10.235.153	EUR	9.003.087	03/07/2025	Citibank	(269.106)	(0,01)
USD	3.577.431	EUR	3.144.466	03/07/2025	Goldman Sachs	(91.731)	(0,01)
USD	4.271.425	EUR	3.749.157	03/07/2025	HSBC	(104.214)	-
USD	858.383.964	EUR	754.856.752	03/07/2025	Morgan Stanley	(22.370.515)	(0,93)
USD	3.289.140	EUR	2.875.269	07/07/2025	BNP Paribas	(69.282)	-
USD	15.948.070	EUR	13.679.959	05/08/2025	Barclays	(103.200)	(0,01)
USD	3.289.140	EUR	2.800.557	05/08/2025	BNP Paribas	(476)	-
USD	4.745.301	EUR	4.062.847	05/08/2025	Goldman Sachs	(23.122)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(34.951.160)	(1,45)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						14.125.037	0,58

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 14/12/2026	999	EUR	245.010.994	59.064	-
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	13	AUD	832.193	75.143	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	89	CAD	6.770.782	8.610	-
Canada 5 Year Bond, 18/09/2025	19	CAD	1.352.116	296	-
Euro-BTP, 08/09/2025	368	EUR	44.548.240	90.160	0,01
Long Gilt, 26/09/2025	16	GBP	1.739.418	3.474	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	1.770	EUR	191.049.375	146.025	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2025	1.001	USD	177.685.535	28.300	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	314	USD	29.997.293	20.456	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				431.528	0,02
3 Month Euribor, 15/12/2025	(1.000)	EUR	(245.506.250)	(61.157)	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	97	AUD	5.836.814	-	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(1.133)	EUR	(133.359.765)	(105.632)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	(801)	EUR	(104.342.265)	(163.702)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	(381)	EUR	(45.419.010)	(166.225)	(0,01)
Euro-OAT, 08/09/2025	(303)	EUR	(37.552.305)	(46.965)	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	(5.018)	EUR	(538.193.045)	(174.754)	(0,01)
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	23	JPY	18.900.560	(11.999)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	543	USD	50.475.081	(30.721)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	83	USD	8.075.310	(986)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(95)	USD	(9.608.282)	(59.537)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(821.678)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(390.150)	(0,02)

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
9.675.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,548% Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	06/06/2075	238.449	0,01
13.160.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,691% Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	04/06/2057	249.828	0,01
13.495.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,552% Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	20/05/2057	621.748	0,03
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					1.110.025	0,05
37.870.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,873% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/11/2034	(434.200)	(0,02)
12.895.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,631%	06/06/2055	(257.731)	(0,01)
59.095.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,523%	20/05/2032	(106.076)	(0,01)
57.675.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,529%	04/06/2032	(105.652)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(903.659)	(0,04)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					206.366	0,01

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	200.000	187.101	0,07
<i>Anleihen</i>					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,05% 18/12/2029	EUR	580.000	523.405	0,19
								17.832.872	6,37
<i>Australien</i>					<i>Ungarn</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	1.535.000	829.263	0,30	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	126.000	129.475	0,05
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	1.240.000	685.026	0,24				129.475	0,05
Australia Government Bond, Reg. S 2,25% 21/05/2028	AUD	380.000	206.383	0,07					
					1.720.672				0,61
<i>Österreich</i>					<i>Israel</i>				
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 1,5% 13/07/2027	EUR	865.000	855.429	0,30	Israel Government Bond, Reg. S 1,5% 18/01/2027	EUR	700.000	684.162	0,24
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	500.000	585.846	0,21				684.162	0,24
					1.441.275				0,51
<i>Kanada</i>					<i>Italien</i>				
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	1.285.000	794.190	0,28	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	EUR	340.000	365.966	0,13
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2027	CAD	3.760.000	2.295.483	0,82	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/10/2030	EUR	5.660.000	5.652.571	2,02
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	230.000	139.321	0,05	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	2.343.000	2.324.246	0,83
Canada Government Bond 3,5% 01/03/2028	CAD	1.170.000	745.917	0,27	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	165.000	161.751	0,06
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	500.000	306.291	0,11	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 7,25% 01/11/2026	EUR	300.000	321.084	0,11
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	520.000	515.445	0,18
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	5.315.000	5.392.479	1,93
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	150.000	147.720	0,05
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	560.000	562.560	0,20
<i>Dänemark</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	1.190.000	1.162.934	0,42
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	555.000	74.458	0,03	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	510.000	516.601	0,18
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	640.000	83.521	0,03	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	2.500.000	2.377.860	0,85
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	875.000	903.633	0,32
					Italy Government Bond, Reg. S 6% 04/08/2028	GBP	1.078.000	1.302.033	0,47
								21.706.883	7,75
<i>Frankreich</i>					<i>Japan</i>				
Dexia SA, Reg. S 4,375% 18/02/2026	GBP	1.000.000	1.168.698	0,42	Development Bank of Japan, Inc. 4,75% 26/11/2027	EUR	900.000	951.264	0,34
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	400.000	386.658	0,14	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026	USD	1.600.000	1.331.327	0,48
Dexia SA, Reg. S 4,125% 22/07/2027	GBP	2.200.000	2.567.028	0,92	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026	USD	1.600.000	1.316.361	0,47
Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	2.500.000	2.361.613	0,84	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,25% 28/04/2027	USD	1.000.000	841.361	0,30
Dexia SA, Reg. S 2,5% 05/04/2028	EUR	500.000	502.747	0,18	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2,625% 01/09/2027	USD	1.200.000	995.244	0,36
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	400.000	402.671	0,14	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,125% 13/04/2028	EUR	600.000	612.242	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	11.069.405	11.179.438	3,99	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 28/08/2029	USD	1.600.000	1.251.653	0,45
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	2.298.104	2.333.786	0,83	Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	534.000	455.495	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/02/2028	EUR	9.996.200	9.645.927	3,45	Japan Bank for International Cooperation 4,25% 27/04/2026	USD	950.000	810.899	0,29
					Japan Bank for International Cooperation 1,875% 21/07/2026	USD	252.000	210.132	0,07
					Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026	USD	1.020.000	850.353	0,30
					Japan Bank for International Cooperation 1,625% 20/01/2027	USD	414.000	340.814	0,12
					Japan Bank for International Cooperation 4,375% 05/10/2027	USD	2.000.000	1.724.955	0,62
<i>Deutschland</i>					Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	2.350.000	2.048.196	0,73
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	2.010.000	1.940.995	0,69	Japan Bank for International Cooperation 3,25% 20/07/2028	USD	374.000	313.363	0,11
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,75% 28/06/2028	EUR	2.010.000	1.931.224	0,69	Japan Bank for International Cooperation 1,5% 01/06/2029	EUR	1.645.000	1.582.898	0,57
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	470.000	473.965	0,17	Japan Bank for International Cooperation 2% 17/10/2029	USD	3.250.000	2.558.047	0,91
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	300.000	294.608	0,10	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	JPY	285.800.000	1.677.181	0,60
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	200.000	197.139	0,07	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	JPY	398.550.000	2.328.932	0,83
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 07/12/2027	GBP	950.000	1.029.608	0,37	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2027	JPY	440.950.000	2.570.426	0,92
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4,375% 31/01/2028	GBP	800.000	943.728	0,34					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	1.895.000	1.928.900	0,69					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	550.000	523.058	0,19					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	2.125.000	1.945.480	0,69					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 04/10/2029	EUR	1.905.000	1.912.759	0,68					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2% 15/11/2029	EUR	1.950.000	1.925.180	0,69					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	1.880.000	1.921.294	0,69					
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	133.000	154.428	0,05					

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Japan Government Five Year Bond 0,2% 20/03/2028	JPY	103.550.000	602.745	0,21	<i>Großbritannien</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2027	JPY	347.750.000	2.022.828	0,72	UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027	GBP	825.000	967.601	0,35
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/01/2026	JPY	193.300.000	1.140.534	0,41	UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/06/2028	GBP	459.088	546.392	0,19
Japan International Cooperation Agency 2,125% 20/10/2026	USD	300.000	249.470	0,09	UK Treasury, Reg. S 0,875% 22/10/2029	GBP	5.732.500	5.936.625	2,12
Japan International Cooperation Agency 2,75% 27/04/2027	USD	1.100.000	917.419	0,33				7.450.618	2,66
Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	2.200.000	1.877.949	0,67	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	560.000	489.970	0,17	US Treasury 4,5% 15/11/2025	USD	5.070.000	4.329.746	1,55
			32.072.058	11,45	US Treasury 2,625% 31/12/2025	USD	2.930.000	2.480.974	0,89
<i>Lettland</i>					US Treasury 3,875% 15/01/2026	USD	13.355.000	11.381.392	4,07
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	165.000	169.886	0,06	US Treasury 2,25% 31/03/2026	USD	14.910.000	12.553.657	4,48
Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	178.000	183.255	0,07	US Treasury 3,625% 15/05/2026	USD	1.190.000	1.011.738	0,36
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	88.000	92.189	0,03	US Treasury 0,875% 30/06/2026	USD	10.093.000	8.351.288	2,98
			445.330	0,16	US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	6.735.000	5.589.285	2,00
<i>Luxemburg</i>					US Treasury 1,25% 30/11/2026	USD	7.435.000	6.119.025	2,19
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	1.252.000	1.249.277	0,45	US Treasury 1,25% 31/12/2026	USD	8.887.000	7.300.249	2,61
			1.249.277	0,45	US Treasury 4,25% 31/12/2026	USD	9.215.000	7.910.048	2,83
<i>Mexiko</i>					US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	8.885.000	7.618.190	2,72
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	520.000	504.644	0,18	US Treasury 3,75% 30/04/2027	USD	3.525.000	3.007.605	1,07
Mexico Government Bond 3,625% 09/04/2029	EUR	1.155.000	1.170.747	0,42	US Treasury 0,5% 31/05/2027	USD	3.990.000	3.202.446	1,14
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	770.000	647.515	0,23	US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	6.335.000	5.357.219	1,91
			2.322.906	0,83	US Treasury 4,125% 31/10/2027	USD	13.920.000	11.984.031	4,28
<i>Polen</i>					US Treasury 0,625% 30/11/2027	USD	570.000	452.020	0,16
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	3.335.000	3.003.714	1,07	US Treasury 3,5% 31/01/2028	USD	840.000	712.954	0,26
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25% 18/03/2030	EUR	800.000	810.486	0,29	US Treasury 1,125% 29/02/2028	USD	3.280.000	2.616.569	0,93
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	175.000	166.416	0,06	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	460.000	395.395	0,14
Poland Government Bond, Reg. S 3% 16/01/2030	EUR	1.458.000	1.479.749	0,53	US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	1.360.000	1.086.347	0,39
			5.460.365	1,95	US Treasury 1,25% 30/04/2028	USD	11.705.000	9.331.433	3,33
<i>Spanien</i>					US Treasury 3,5% 30/04/2028	USD	4.040.000	3.427.755	1,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,8% 31/05/2026	EUR	2.995.000	3.017.354	1,08	US Treasury 3,625% 31/05/2028	USD	10.400.000	8.853.740	3,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	2.630.000	2.655.636	0,95	US Treasury 4,125% 31/07/2028	USD	2.475.000	2.136.804	0,76
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028	EUR	570.000	540.762	0,19	US Treasury 4,375% 31/08/2028	USD	4.870.000	4.236.359	1,51
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,4% 31/05/2028	EUR	1.415.000	1.424.966	0,51				131.446.269	46,94
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	150.000	148.899	0,05	<i>Anleihen insgesamt</i>			269.261.363	96,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	460.000	449.073	0,16	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			269.261.363	96,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	150.000	148.121	0,05	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/04/2028	EUR	300.000	294.410	0,11	<i>Anleihen</i>				
			8.679.221	3,10	<i>Japan</i>				
<i>Supranational</i>					Japan Bank for International Cooperation 4,625% 22/07/2027	USD	1.990.000	1.722.124	0,62
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	87.603	85.199	0,03				1.722.124	0,62
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	200.000	191.357	0,07	<i>Mexiko</i>				
European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	832.931	841.418	0,30	Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	451.000	398.156	0,14
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	200.000	186.306	0,06				398.156	0,14
			1.304.280	0,46	<i>Anleihen insgesamt</i>			2.120.280	0,76
<i>Schweden</i>					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.120.280	0,76
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	3.750.000	327.953	0,12	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			327.953	0,12	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO Acc.)†	EUR	106	1.138.472	0,41
								1.138.472	0,41
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			1.138.472	0,41
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.138.472	0,41
					Wertpapierbestand insgesamt			272.520.115	97,32
					Bankguthaben			1.739.983	0,62
					Andere Aktiva/(Passiva)			5.765.534	2,06
					Nettovermögen insgesamt			280.025.632	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	46,94
Japan	12,07
Frankreich	10,91
Italien	7,75
Deutschland	6,37
Spanien	3,10
Großbritannien	2,66
Polen	1,95
Kanada	1,53
Mexiko	0,97
Luxemburg	0,86
Australien	0,61
Österreich	0,51
Supranational	0,46
Israel	0,24
Lettland	0,16
Schweden	0,12
Dänemark	0,06
Ungarn	0,05
Wertpapierbestand insgesamt	97,32
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,68
Summe	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	3.130.006	EUR	1.745.351	03/07/2025	BNP Paribas	2.663	-
AUD	126.870	EUR	70.541	05/08/2025	HSBC	194	-
EUR	2.219	AUD	3.891	03/07/2025	Barclays	47	-
EUR	1.847.385	AUD	3.264.323	03/07/2025	BNP Paribas	24.359	0,01
EUR	16.762	AUD	29.592	03/07/2025	HSBC	236	-
EUR	73.911	AUD	130.196	03/07/2025	Morgan Stanley	1.201	-
EUR	3.991.796	CAD	6.253.498	03/07/2025	BNP Paribas	88.647	0,03
EUR	306.426	CAD	479.868	03/07/2025	Morgan Stanley	6.914	-
EUR	81.773	DKK	609.788	03/07/2025	HSBC	40	-
EUR	150.192	GBP	128.015	01/07/2025	Morgan Stanley	732	-
EUR	168.479	GBP	143.950	02/07/2025	Morgan Stanley	414	-
EUR	15.075.945	GBP	12.699.465	03/07/2025	Barclays	249.978	0,09
EUR	289.110	GBP	244.410	03/07/2025	BNP Paribas	3.773	-
EUR	973	GBP	819	03/07/2025	HSBC	16	-
EUR	102.567.847	GBP	87.773.665	03/07/2025	RBC	96.641	0,03
EUR	15.055.844	GBP	12.911.184	05/08/2025	RBC	15.835	0,01
EUR	10.759.088	JPY	1.751.861.197	03/07/2025	Morgan Stanley	403.166	0,14
EUR	10.382.335	JPY	1.751.861.197	05/08/2025	HSBC	9.402	-
EUR	332.528	SEK	3.635.169	03/07/2025	Morgan Stanley	6.300	-
EUR	326.458	SEK	3.635.169	05/08/2025	BNP Paribas	248	-
EUR	149.559.367	USD	170.017.786	03/07/2025	Barclays	4.477.802	1,60
EUR	953	USD	1.100	03/07/2025	Citibank	15	-
EUR	17.287.555	USD	19.786.784	03/07/2025	HSBC	402.864	0,15
EUR	92.393	USD	105.606	03/07/2025	Morgan Stanley	2.276	-
EUR	21.748	USD	25.253	05/08/2025	HSBC	250	-
USD	183.157.193	EUR	156.108.772	03/07/2025	HSBC	185.065	0,07
USD	308.993	EUR	262.855	05/08/2025	Barclays	194	-
USD	117.624.556	EUR	100.035.053	05/08/2025	HSBC	99.976	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						6.079.248	2,17
AUD	179.229	EUR	101.725	03/07/2025	Barclays	(1.632)	-
AUD	118.767	EUR	67.702	03/07/2025	HSBC	(1.374)	-
DKK	609.788	EUR	81.734	03/07/2025	Citibank	(1)	-
EUR	1.742.599	AUD	3.130.006	05/08/2025	BNP Paribas	(2.502)	-
EUR	4.197.729	CAD	6.733.366	05/08/2025	BNP Paribas	(2.657)	-
EUR	81.756	DKK	609.788	05/08/2025	Citibank	-	-
EUR	100.253.912	USD	117.624.556	03/07/2025	HSBC	(118.850)	(0,04)
EUR	319.131	USD	374.087	07/07/2025	BNP Paribas	(5)	-
EUR	2.328	USD	2.737	05/08/2025	Barclays	(2)	-
EUR	155.768.915	USD	183.158.293	05/08/2025	HSBC	(155.676)	(0,06)
GBP	86.363.639	EUR	102.480.692	03/07/2025	BNP Paribas	(1.655.618)	(0,59)
GBP	97.741	EUR	114.695	03/07/2025	Citibank	(587)	-
GBP	281.344	EUR	333.319	03/07/2025	Goldman Sachs	(4.864)	-
GBP	361.926	EUR	429.295	03/07/2025	HSBC	(6.765)	-
GBP	702.525	EUR	830.617	03/07/2025	Morgan Stanley	(10.455)	-
GBP	12.911.184	EUR	15.086.631	03/07/2025	RBC	(13.493)	(0,01)
GBP	185.267	EUR	216.586	05/08/2025	Citibank	(771)	-
GBP	158.333	EUR	185.149	05/08/2025	HSBC	(710)	-
GBP	523.940	EUR	612.644	05/08/2025	Morgan Stanley	(2.317)	-
GBP	87.773.665	EUR	102.358.647	05/08/2025	RBC	(112.660)	(0,04)
JPY	1.751.861.197	EUR	10.366.766	03/07/2025	HSBC	(10.845)	-
SEK	3.635.169	EUR	326.473	03/07/2025	BNP Paribas	(245)	-
USD	114.195	EUR	98.921	03/07/2025	Barclays	(1.475)	-
USD	91.333	EUR	79.325	03/07/2025	HSBC	(1.388)	-
USD	124.173.111	EUR	109.221.967	03/07/2025	Morgan Stanley	(3.261.116)	(1,18)
USD	374.087	EUR	327.016	07/07/2025	BNP Paribas	(7.880)	-
USD	3.909	EUR	3.381	05/08/2025	Barclays	(54)	-
USD	374.087	EUR	318.519	05/08/2025	BNP Paribas	(54)	-
USD	428.054	EUR	364.779	05/08/2025	HSBC	(372)	-
USD	69.674	EUR	59.801	05/08/2025	Morgan Stanley	(486)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(5.374.854)	(1,92)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						704.394	0,25

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 14/12/2026	55	EUR	13.489.094	3.781	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	12	AUD	722.080	299	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	95	EUR	10.254.062	7.838	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	58	USD	10.295.466	2.531	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				14.449	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	(213)	EUR	(25.071.165)	(22.093)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	(302)	EUR	(32.390.255)	(9.815)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(93)	USD	(8.644.903)	(3.577)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(35.485)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(21.036)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Italien</i>				
<i>Anleihen</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/03/2026				
						EUR	6.172.000	7.352.844	1,65
<i>Australien</i>					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95% 01/07/2030				
						EUR	25.143.000	29.850.501	6,70
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	4.010.000	2.579.048	0,58				37.203.345	8,35
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	2.000.000	2.214.834	0,50	<i>Japan</i>				
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	5.285.000	6.070.729	1,36	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028				
			10.864.611	2,44		USD	1.500.000	1.532.322	0,35
						USD	1.480.000	1.523.890	0,34
								3.056.212	0,69
<i>Belgien</i>					<i>Niederlande</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	600.000	722.086	0,16	ING Groep NV, FRN 5,066% 25/03/2031				
			722.086	0,16		USD	890.000	903.980	0,20
								903.980	0,20
<i>Kanada</i>					<i>Spanien</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25% 18/01/2028	EUR	2.000.000	2.397.488	0,54	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026				
Canada Government Bond 3,5% 01/03/2028	CAD	18.000	13.447	0,00		USD	400.000	400.830	0,09
Canada Government Bond 2,75% 01/03/2030	CAD	3.699.000	2.693.143	0,60		USD	1.200.000	1.279.077	0,29
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	3.450.000	4.171.651	0,94		USD	1.000.000	965.909	0,22
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864% 24/03/2027	EUR	7.850.000	8.996.842	2,02		EUR	19.100.000	22.548.429	5,06
			18.272.571	4,10		EUR	12.900.000	15.771.675	3,54
								40.965.920	9,20
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Großbritannien</i>				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,25% 29/01/2030	USD	2.400.000	2.452.284	0,55	Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027				
Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25% 13/02/2030	USD	400.000	407.304	0,09		USD	2.000.000	1.939.424	0,44
			2.859.588	0,64		USD	2.150.000	2.147.885	0,48
						USD	640.000	653.337	0,15
<i>Tschechische Republik</i>						USD	430.000	435.243	0,10
Czech Republic Government Bond 0,05% 29/11/2029	CZK	255.620.000	10.335.290	2,32		USD	1.060.000	1.074.004	0,24
			10.335.290	2,32		USD	1.060.000	1.074.004	0,24
						USD	720.000	736.388	0,17
<i>Frankreich</i>						USD	1.360.000	1.394.373	0,31
BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029	EUR	100.000	120.838	0,03		USD	344.000	347.401	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	4.900.000	5.798.895	1,30		USD	715.000	730.286	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2030	EUR	1.815.000	2.149.323	0,48		USD	1.675.000	1.690.860	0,38
			8.069.056	1,81		GBP	4.379.000	5.999.489	1,35
						USD	1.025.000	1.044.038	0,23
<i>Deutschland</i>						USD	2.000.000	1.990.939	0,45
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	12.150.000	14.268.953	3,20		USD	1.215.000	1.180.265	0,26
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,2% 11/03/2027	EUR	4.595.000	5.416.015	1,22		USD	1.180.000	1.197.998	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	10.324.000	12.462.617	2,80		USD	565.000	577.008	0,13
			32.147.585	7,22		GBP	3.068.000	3.746.906	0,84
						GBP	24.996.647	34.532.425	7,75
								61.418.269	13,79
<i>Ungarn</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	1.200.000	1.239.845	0,28	AutoZone, Inc. 5,125% 15/06/2030				
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	700.000	842.885	0,19		USD	635.000	650.348	0,15
			2.082.730	0,47		USD	1.100.000	1.116.482	0,25
						USD	1.370.000	1.380.479	0,31
<i>Indien</i>						USD	430.000	428.527	0,10
REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026	USD	400.000	388.954	0,09		USD	510.000	525.309	0,12
			388.954	0,09		USD	1.845.000	1.845.323	0,41
						USD	980.000	1.001.409	0,22
<i>Irland</i>						USD	1.410.000	1.330.847	0,30
CRH SMW Finance DAC 5,125% 09/01/2030	USD	740.000	758.355	0,17		USD	1.965.000	1.991.057	0,45
			758.355	0,17		USD	605.000	607.718	0,14
						USD	11.448.800	11.502.913	2,58
<i>Israel</i>						USD	170.000	171.282	0,04
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	2.978.000	3.040.656	0,68		USD	3.880.000	3.885.759	0,87
			3.040.656	0,68		USD	20.975.000	20.970.903	4,71

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
US Treasury 3,875% 15/03/2028	USD	1.520.000	1.526.828	0,34	Deutsche Bank AG, FRN 5,297% 09/05/2031	USD	710.000	720.530	0,16
US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	380.000	380.178	0,09	RED & Black Auto Germany 11 UG, Reg. S, FRN 'A' 2,442% 15/09/2033	EUR	1.551.122	1.820.036	0,41
US Treasury 4,25% 28/02/2029	USD	725.000	737.461	0,17	RED & Black Auto Germany 12 UG, Reg. S, FRN 'A' 2,482% 15/04/2034	EUR	1.760.882	2.068.151	0,46
US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	335.000	331.428	0,07				6.100.382	1,37
US Treasury 4,125% 31/10/2029	USD	10.000	10.136	0,00					
US Treasury 4,375% 31/12/2029	USD	13.050.000	13.364.525	3,00					
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,625% 15/10/2029	USD	14.190.000	14.638.842	3,29					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,05% 19/02/2030	USD	1.100.000	1.125.452	0,25	<i>Hongkong</i> Airport Authority, Reg. S 4,875% 15/07/2030	USD	1.691.000	1.748.845	0,39
			79.523.206	17,86				1.748.845	0,39
<i>Anleihen insgesamt</i>			312.612.414	70,19	<i>Indien</i> Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	600.000	607.134	0,14
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			312.612.414	70,19				607.134	0,14
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Irland</i> AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.110.000	1.174.111	0,26
<i>Anleihen</i>					AIB Group plc, FRN, 144A 5,32% 15/05/2031	USD	810.000	823.535	0,19
<i>Australien</i>								1.997.646	0,45
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34% 12/01/2027	USD	273.000	268.410	0,06	<i>Japan</i> Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,098% 13/05/2031	USD	980.000	997.935	0,22
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,098% 21/06/2028	USD	1.435.000	1.422.040	0,32	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,5% 10/09/2029	USD	435.000	436.203	0,10
			1.690.450	0,38				1.434.138	0,32
<i>Kanada</i>					<i>Luxemburg</i> Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 2,457% 20/05/2033	EUR	2.200.000	2.582.530	0,58
Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	635.000	639.447	0,15	Bavarian Sky SA Compartment German Auto Leases 8, Reg. S, FRN 'A' 2,347% 20/11/2031	EUR	1.015.308	1.189.727	0,27
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,932% 14/02/2029	USD	980.000	991.865	0,22	Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 2,372% 15/09/2030	EUR	569.388	667.352	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028	USD	1.325.000	1.390.395	0,31	Silver Arrow SA Compartment 18, Reg. S, FRN 'A' 2,392% 15/12/2031	EUR	883.666	1.035.950	0,23
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,857% 30/03/2029	USD	835.000	843.354	0,19	VCL Multi-Compartment SA, Reg. S, FRN 'A' 2,389% 21/12/2030	EUR	3.130.865	3.671.798	0,82
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.215.000	1.257.732	0,28				9.147.357	2,05
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	1.705.000	1.769.805	0,40	<i>Mexiko</i> Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	637.000	658.976	0,15
Royal Bank of Canada, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	1.030.000	1.030.986	0,23				658.976	0,15
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	1.460.000	1.509.852	0,34	<i>Niederlande</i> ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	1.000.000	1.021.711	0,23
			9.433.436	2,12	Bumper NL BV, Reg. S, FRN 'A' 2,569% 22/03/2035	EUR	2.615.150	3.067.740	0,69
<i>Kaimaninseln</i>					Hill FL BV, Reg. S, FRN 'A' 2,671% 18/05/2031	EUR	949.468	1.114.781	0,25
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.315.000	1.308.362	0,29				5.204.232	1,17
			1.308.362	0,29	<i>Neuseeland</i> ASB Bank Ltd., 144A 5,398% 29/11/2027	USD	1.495.000	1.534.515	0,34
<i>Dänemark</i>					Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	1.350.000	1.370.282	0,31
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	815.000	817.527	0,19	Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,195% 28/02/2029	USD	660.000	676.440	0,15
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	310.000	321.129	0,07				3.581.237	0,80
			1.138.656	0,26	<i>Singapur</i> Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	2.100.000	2.071.100	0,46
<i>Finnland</i>								2.071.100	0,46
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	1.500.000	1.534.045	0,34	<i>Spanien</i> CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	1.200.000	1.228.988	0,28
			1.534.045	0,34	CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	702.000	725.730	0,16
<i>Frankreich</i>								1.954.718	0,44
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	1.415.000	1.451.783	0,33					
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	3.280.000	3.253.193	0,73					
BPCE SA, FRN, 144A 5,389% 28/05/2031	USD	820.000	834.091	0,19					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,23% 09/01/2029	USD	670.000	680.812	0,15					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222% 27/05/2031	USD	875.000	890.409	0,20					
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	1.430.000	1.442.923	0,32					
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,512% 22/05/2031	USD	700.000	713.368	0,16					
			9.266.579	2,08					
<i>Deutschland</i>									
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	820.000	840.774	0,19					
Deutsche Bank AG, FRN 5,373% 10/01/2029	USD	640.000	650.891	0,15					

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweden</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Svenska Handelsbanken AB 5,5% 15/06/2028	USD	1.495.000	1.544.899	0,35	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Swedbank AB, 144A 5,083% 21/05/2030	USD	980.000	998.528	0,22	<i>Luxemburg</i>				
			2.543.427	0,57	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.299.564	4.299.564	0,97
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					4.299.564				
Amcor Flexibles North America, Inc., 144A 5,1% 17/03/2030	USD	890.000	904.419	0,20	0,97				
American Express Co., FRN 5,016% 25/04/2031	USD	1.445.000	1.473.711	0,33	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	435.000	452.813	0,10	4.299.564				
Bank of America Corp., FRN 5,162% 24/01/2031	USD	1.880.000	1.925.639	0,43	0,97				
Bank of New York Mellon (The), FRN 4,729% 20/04/2029	USD	835.000	846.224	0,19	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
BMW US Capital LLC, 144A 4,65% 13/08/2029	USD	755.000	756.859	0,17	4.299.564				
Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	1.325.000	1.356.267	0,30	Wertpapierbestand insgesamt				
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	4.360.000	4.369.809	0,98	435.540.841				
Citigroup, Inc., FRN 4,786% 04/03/2029	USD	1.320.000	1.328.714	0,30	Bankguthaben				
Citigroup, Inc., FRN 4,952% 07/05/2031	USD	1.215.000	1.228.082	0,28	6.081.116				
CNO Global Funding, 144A 1,75% 07/10/2026	USD	870.000	839.922	0,19	Andere Aktiva/(Passiva)				
Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028	USD	1.355.000	1.414.827	0,32	3.743.943				
F&G Global Funding, 144A 2,3% 11/04/2027	USD	795.000	763.751	0,17	Nettovermögen insgesamt				
FHLMC REMICS, Series 4634 'MA' 4,5% 15/11/2054	USD	1.743.257	1.736.210	0,39	445.365.900				
FirstEnergy Transmission LLC 4,55% 15/01/2030	USD	560.000	559.435	0,13	100,00				
FNMA, Series 2018-30 'G' 4% 25/12/2046	USD	520.541	513.721	0,11	†Fonds einer verbundenen Partei.				
FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	779.681	761.926	0,17	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
FNMA, FRN 888148 6,48% 01/02/2037	USD	16.404	16.911	0,00	Vereinigte Staaten von Amerika				
GNMA 'LH' 5% 20/05/2054	USD	7.102.806	7.200.229	1,62	Großbritannien				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	2.130.000	2.164.323	0,49	Spanien				
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.565.000	1.552.142	0,35	Deutschland				
Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	820.000	812.105	0,18	Italien				
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,35% 13/01/2030	USD	995.000	1.023.360	0,23	Kanada				
Lincoln Financial Global Funding, 144A 5,3% 13/01/2030	USD	555.000	570.666	0,13	Frankreich				
Mars, Inc., 144A 4,8% 01/03/2030	USD	1.235.000	1.249.834	0,28	Luxemburg				
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	1.420.000	1.476.270	0,33	Australien				
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5,1% 15/11/2029	USD	1.105.000	1.124.543	0,25	Tschechische Republik				
Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	1.500.000	1.561.929	0,35	Niederlande				
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	900.000	915.239	0,21	Japan				
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	985.000	986.336	0,22	Kaimaninseln				
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95% 27/11/2029	USD	1.010.000	1.026.704	0,23	Neuseeland				
State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	625.000	629.409	0,14	Israel				
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'A8' 5,434% 25/09/2034	USD	1.181.878	1.145.507	0,26	Irland				
Synopsis, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	1.060.000	1.073.774	0,24	Schweden				
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	1.265.000	1.228.220	0,28	Ungarn				
UMBS 4% 01/05/2031	USD	1.983.408	1.969.258	0,44	Singapur				
UMBS 4% 01/03/2032	USD	1.926.252	1.912.873	0,43	Hongkong				
UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047	USD	875.756	870.615	0,20	Finnland				
US Treasury Bill 0% 06/11/2025	USD	355.300	350.090	0,08	Dänemark				
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	1.500.000	1.512.330	0,34	Indien				
Wells Fargo & Co., FRN 4,97% 23/04/2029	USD	1.235.000	1.252.507	0,28	Belgien				
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	1.075.000	1.109.198	0,25	Mexiko				
Western-Southern Global Funding, 144A 4,9% 01/05/2030	USD	1.230.000	1.241.442	0,28	Wertpapierbestand insgesamt				
			57.208.143	12,85	97,79				
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
					2,21				
					Summe				
					100,00				
<i>Anleihen insgesamt</i>					118.628.863				
118.628.863					26,63				
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>					118.628.863				
					26,63				

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3.396.362	USD	2.221.244	03/07/2025	Barclays	1.532	-
CAD	8.449.493	USD	6.169.437	03/07/2025	HSBC	10.797	-
CAD	10.119.267	USD	7.394.760	05/08/2025	Barclays	20.360	0,01
CZK	16.703.903	USD	779.202	03/07/2025	Barclays	11.996	-
CZK	22.921.090	USD	1.073.311	03/07/2025	HSBC	12.369	-
CZK	28.655.261	USD	1.343.129	05/08/2025	Goldman Sachs	15.626	-
EUR	317.835	USD	363.519	03/07/2025	Barclays	8.944	-
EUR	260.900	USD	302.314	03/07/2025	BNP Paribas	3.429	-
EUR	25.000	USD	28.636	03/07/2025	Citibank	661	-
EUR	10.310.392	USD	11.825.076	03/07/2025	HSBC	257.438	0,07
EUR	352.219.455	USD	404.626.755	03/07/2025	Morgan Stanley	8.131.226	1,82
EUR	23.223	USD	27.169	05/08/2025	Citibank	110	-
EUR	15.470.485	USD	18.008.029	05/08/2025	HSBC	164.530	0,04
EUR	167.878.747	USD	197.150.473	05/08/2025	Morgan Stanley	49.966	0,01
GBP	2.820.573	USD	3.825.298	03/07/2025	HSBC	33.546	0,01
GBP	1.216	USD	1.646	03/07/2025	Morgan Stanley	17	-
GBP	5.047.214	USD	6.872.130	05/08/2025	HSBC	34.177	0,01
USD	9.818.816	CAD	13.398.374	05/08/2025	HSBC	856	-
USD	11.566.902	CZK	243.663.723	05/08/2025	Morgan Stanley	13.030	-
USD	306.400	EUR	261.452	02/07/2025	Morgan Stanley	31	-
USD	22.483.592	EUR	19.133.679	05/08/2025	HSBC	8.026	-
USD	542.846	GBP	396.332	03/07/2025	HSBC	622	-
USD	51.216.050	GBP	37.383.596	05/08/2025	Goldman Sachs	62.560	0,02
USD	215.755	JPY	31.081.036	03/07/2025	HSBC	444	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						8.842.293	1,99
CAD	6.382.669	USD	4.695.253	03/07/2025	Citibank	(26.762)	-
CZK	243.663.723	USD	11.554.982	03/07/2025	Morgan Stanley	(13.602)	-
EUR	19.133.679	USD	22.440.482	07/07/2025	HSBC	(12.243)	-
EUR	458.500	USD	538.979	05/08/2025	Barclays	(397)	-
GBP	37.383.596	USD	51.208.622	03/07/2025	Goldman Sachs	(63.900)	(0,01)
GBP	396.332	USD	542.924	05/08/2025	HSBC	(607)	-
GBP	1.088	USD	1.496	05/08/2025	Morgan Stanley	(7)	-
JPY	31.081.036	USD	216.808	03/07/2025	BNP Paribas	(1.497)	-
JPY	31.081.036	USD	216.553	05/08/2025	HSBC	(376)	-
USD	2.182.008	AUD	3.396.362	03/07/2025	BNP Paribas	(40.768)	(0,01)
USD	2.222.593	AUD	3.396.362	05/08/2025	Barclays	(1.748)	-
USD	20.475.511	CAD	28.230.536	03/07/2025	Barclays	(173.218)	(0,04)
USD	1.109.561	CZK	23.878.145	03/07/2025	HSBC	(21.452)	(0,01)
USD	11.814.336	CZK	259.410.571	03/07/2025	Morgan Stanley	(472.909)	(0,11)
USD	15.197	EUR	12.984	01/07/2025	Citibank	(17)	-
USD	2.399.207	EUR	2.086.699	03/07/2025	Barclays	(46.149)	(0,01)
USD	188.577.234	EUR	165.678.666	03/07/2025	HSBC	(5.577.831)	(1,26)
USD	228.441.388	EUR	195.368.218	03/07/2025	Morgan Stanley	(506.189)	(0,11)
USD	21.902.497	EUR	19.133.679	07/07/2025	BNP Paribas	(525.742)	(0,12)
USD	530.192	EUR	455.097	05/08/2025	Citibank	(4.392)	-
USD	157.181.214	EUR	133.849.624	05/08/2025	Morgan Stanley	(46.578)	(0,01)
USD	31.816.715	GBP	23.601.404	03/07/2025	Barclays	(472.507)	(0,11)
USD	21.864.233	GBP	16.207.650	03/07/2025	BNP Paribas	(309.550)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(8.318.441)	(1,87)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						523.852	0,12

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	112	EUR	14.165.890	10.827	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	139	USD	28.912.543	168.168	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				178.995	0,04
Euro-Bobl, 08/09/2025	(693)	EUR	(95.583.216)	(83.273)	(0,02)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(765)	USD	(83.328.223)	(1.122.035)	(0,25)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(1.205.308)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(1.026.313)	(0,23)

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
833.032.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,315%	18/06/2030	15.187	-
1.066.968.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BUBOR 6 month Festzinssatz erhalten 6,33%	18/06/2030	21.447	0,01
303.085.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 1,645%	18/06/2030	163.182	0,04
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					199.816	0,05
10.840.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,156%	18/06/2030	(56.792)	(0,01)
160.680.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,445%	17/09/2030	(22.201)	(0,01)
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(78.993)	(0,02)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					120.823	0,03

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Ägypten</i>				
<i>Anleihen</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030				
						USD	801.000	812.218	0,08
<i>Österreich</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032				
						USD	960.000	889.825	0,09
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	100.000	122.913	0,01	1.702.043				
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	800.000	823.715	0,08	0,17				
					<i>Frankreich</i>				
					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
			946.628	0,09		EUR	500.000	617.758	0,06
<i>Bahamas</i>					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	220.000	222.805	0,02		USD	210.000	176.811	0,02
					Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027				
					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028				
					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047				
					Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029				
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual				
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual				
					ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027				
					Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030				
					Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029				
					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028				
					Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026				
					Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027				
					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027				
					TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050				
					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual				
					Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031				
					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual				
					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual				
					Viridien, Reg. S 8,5% 15/10/2030				
					17.892.036				
					1,77				
<i>Benin</i>					<i>Deutschland</i>				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	1.014.000	960.762	0,10	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					2.531.419				
					0,25				
<i>Brasilien</i>					<i>Europa</i>				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	27.880	5.080.618	0,50	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					5.080.618				
					0,50				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Europa</i>				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	976.000	956.793	0,10	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	693.000	614.441	0,06	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	223.000	215.254	0,02	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	762.000	744.931	0,07	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					2.531.419				
					0,25				
<i>Kolumbien</i>					<i>Europa</i>				
Colombia Government Bond 7,375% 25/04/2030	USD	1.362.000	1.410.835	0,14	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	915.000	751.913	0,07	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					2.162.748				
					0,21				
<i>Costa Rica</i>					<i>Europa</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	318.000	329.491	0,03	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					329.491				
					0,03				
<i>Tschechische Republik</i>					<i>Europa</i>				
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	57.560.000	2.876.896	0,29	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	56.850.000	2.540.043	0,25	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	54.720.000	2.000.044	0,20	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					7.416.983				
					0,74				
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Europa</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	311.000	267.992	0,03	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					267.992				
					0,03				
<i>Ecuador</i>					<i>Europa</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	554.621	482.104	0,05	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	193.333	139.369	0,01	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125% 15/06/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,75% 06/06/2034				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031				
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375% 23/10/2030				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027				
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028				
					Schaeffler AG, Reg. S 5,375% 01/04/2031				
					621.473				
					0,06				

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	439.599	516.152	0,05	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	500.000	581.362	0,06
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	180.000	211.200	0,02	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% Perpetual	EUR	1.200.000	1.401.892	0,14
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	110.000	134.587	0,01				15.979.555	1,58
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	4.923.000	5.301.483	0,53	<i>Elfenbeinküste</i>				
Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	500.000	526.937	0,05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	405.000	406.303	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	500.000	546.315	0,05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	275.000	264.756	0,02
			14.939.796	1,48	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	1.190.000	1.184.068	0,12
<i>Gibraltar</i>								1.855.127	0,18
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	100.000	118.203	0,01	<i>Japan</i>				
			118.203	0,01	Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	683.900.000	4.351.487	0,43
<i>Guatemala</i>								4.351.487	0,43
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	715.000	727.613	0,07	<i>Jersey</i>				
			727.613	0,07	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	140.000	167.129	0,02
<i>Ungarn</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	500.000	526.044	0,05
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	955.000	921.764	0,09	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	600.000	811.187	0,08
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	481.000	491.480	0,05	Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5% 15/06/2030	GBP	100.000	134.444	0,01
			1.413.244	0,14				1.638.804	0,16
<i>Indonesien</i>					<i>Jordanien</i>				
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	55.407.000.000	3.486.580	0,35	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	981.000	945.184	0,09
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	33.814.000.000	2.131.813	0,21				945.184	0,09
Indonesia Government Bond 6,75% 15/07/2035	IDR	80.078.000.000	4.977.438	0,49	<i>Kasachstan</i>				
			10.595.831	1,05	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	530.000	459.675	0,05
<i>Irland</i>								459.675	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	1.562.000	1.522.037	0,15	<i>Kenia</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	1.108.000	1.146.095	0,11	Kenya Government Bond, Reg. S 9,5% 05/03/2036	USD	498.000	469.174	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	767.000	730.279	0,07				469.174	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	522.000	471.975	0,05	<i>Luxemburg</i>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	1.050.000	1.327.802	0,13	Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	200.000	173.820	0,02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.984.000	2.381.520	0,24	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	590.000	247.581	0,03
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	280.000	342.869	0,03	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	300.000	356.899	0,04
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	125.000	150.503	0,02	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	400.000	470.486	0,05
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	168.000	169.372	0,02	Essendi SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	217.000	267.094	0,03
			8.242.452	0,82	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	285.000	246.400	0,03
<i>Italien</i>					Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	150.000	143.803	0,01
Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	300.000	352.410	0,03	Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	189.000	220.620	0,02
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625% 14/07/2032	EUR	100.000	118.147	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	1.757.000	1.735.082	0,17
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	4.600.000	5.311.244	0,53	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	500.000	441.451	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.558.000	2.040.392	0,20	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	370.000	442.086	0,04
Fibercop SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	250.000	338.143	0,03	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	264.000	327.234	0,03
Fibercop SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	280.000	319.966	0,03	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	100.000	117.630	0,01
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.600.000	1.978.076	0,20	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	300.000	342.032	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	206.000	252.103	0,02				5.532.218	0,55
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.082.000	1.336.829	0,13	<i>Mauritius</i>				
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	122.124	0,01	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	697.813	657.246	0,07
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875% 31/01/2031	EUR	229.000	275.796	0,03				657.246	0,07
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	390.000	475.615	0,05	<i>Mexiko</i>				
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	300.000	369.563	0,04	Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	1.170.000	1.026.334	0,10
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	119.000	139.035	0,01	Mexican Bonos 8,5% 28/02/2030	MXN	1.188.000	6.244.921	0,62
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	430.000	566.858	0,06	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.242.000	6.252.152	0,62

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.025.200	4.960.782	0,49	<i>Polen</i>				
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	541.000	642.397	0,06	Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	9.500.000	2.625.089	0,26
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	644.000	663.108	0,07	Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	16.695.000	3.723.334	0,37
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	703.000	413.803	0,04	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	8.519.000	2.454.700	0,24
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	568.000	320.423	0,03	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	18.101.000	4.770.446	0,47
			20.523.920	2,03	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	933.000	867.388	0,09
<i>Marokko</i>					Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	790.000	947.106	0,10
OCP SA, Reg. S 6,1% 30/04/2030	USD	379.000	384.558	0,04				15.388.063	1,53
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	440.000	425.998	0,04	<i>Portugal</i>				
			810.556	0,08	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.500.000	1.804.280	0,18
<i>Niederlande</i>					EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	100.000	116.990	0,01
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	100.000	119.153	0,01	EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	1.900.000	2.167.175	0,21
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	400.000	480.168	0,05	EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	400.000	498.446	0,05
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	760.000	603.308	0,06				4.586.891	0,45
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	1.000.000	1.042.478	0,10	<i>Rumänien</i>				
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	120.000	134.657	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	569.000	636.769	0,06
Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	280.000	333.763	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 7,5% 10/02/2037	USD	370.000	385.311	0,04
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	615.000	612.124	0,06				1.022.080	0,10
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	1.451.000	1.544.408	0,15	<i>Senegal</i>				
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	130.000	157.120	0,02	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	462.000	302.615	0,03
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	200.000	244.584	0,03				302.615	0,03
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	335.000	405.556	0,04	<i>Südafrika</i>				
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	3.000.000	3.643.356	0,36	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	1.380.000	1.331.426	0,13
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	54.648	63.997	0,01	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	92.510.000	4.513.625	0,45
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	300.000	349.376	0,04				5.845.051	0,58
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	800.000	943.280	0,09	<i>Spanien</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	400.000	502.866	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	1.360.000	1.504.051	0,15
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	100.000	121.382	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	400.000	519.399	0,05
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	934.036	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	2.500.000	3.168.750	0,32
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	900.000	893.585	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 3,375% 18/02/2033	EUR	700.000	815.187	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	700.000	822.906	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.329.261	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	1.100.000	1.301.496	0,13	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	934.624	0,09
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	100.000	106.792	0,01	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	800.000	996.831	0,10
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	800.000	972.781	0,10	Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	400.000	442.594	0,05
Yinson Bergeña Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	589.000	596.952	0,06	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	100.000	118.865	0,01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	200.000	234.788	0,02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	800.000	1.030.523	0,10
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	400.000	409.686	0,04	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 4,875% 30/12/2030	EUR	101.000	118.287	0,01
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	200.000	220.461	0,02	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	185.000	211.798	0,02
			17.795.059	1,76	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	100.000	112.338	0,01
<i>Oman</i>					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	137.000	114.242	0,01
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.180.000	1.252.968	0,12	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	1.600.000	1.966.888	0,20
			1.252.968	0,12	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	400.000	469.123	0,05
<i>Paraguay</i>					Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	1.380.000	1.237.658	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	560.000	557.200	0,06				15.090.419	1,50
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.060.000	942.075	0,09	<i>Supranational</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	520.000	446.550	0,04	Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	2.320.000	2.139.168	0,21
			1.945.825	0,19	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	121.717	0,01
					Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	100.000	112.213	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	300.000	181.624	0,02	Punch Finance plc, Reg. S 7,875% 30/12/2030	GBP	100.000	139.503	0,01
Ardagh Packaging Finance plc (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	640.000	718.329	0,07	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	200.000	270.172	0,03
			3.273.051	0,32	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	6.056.000	6.105.722	0,61
<i>Schweden</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	5.685.000	5.522.473	0,55
Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	101.333	124.514	0,01	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	2.445.000	2.551.248	0,25
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	2.000.000	1.841.246	0,18	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	105.000	117.450	0,01
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	130.000	151.673	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	100.000	119.293	0,01
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	239.000	291.449	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	460.000	512.387	0,05
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	500.000	589.573	0,06	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	200.000	256.172	0,03
			2.998.455	0,30				27.585.080	2,73
<i>Schweiz</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,375% Perpetual	USD	475.000	421.058	0,04	AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	1.408.000	1.430.006	0,14
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.500.000	3.353.280	0,33	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	1.902.000	1.700.179	0,17
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	947.000	1.250.209	0,13	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.222.000	1.001.649	0,10
			5.024.547	0,50	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	390.000	386.054	0,04
<i>Türkei</i>					Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	550.000	533.880	0,05
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	400.000	397.499	0,04	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	90.000	90.011	0,01
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	360.000	386.484	0,04	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	105.000	105.062	0,01
Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	123.468.130	3.003.423	0,30	AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	70.000	69.527	0,01
Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	40.903.930	944.630	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,8% 23/01/2059	USD	93.000	94.849	0,01
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	595.000	610.729	0,06	AT&T, Inc. 6,05% 15/08/2056	USD	270.000	274.246	0,03
Türkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	1.183.000	1.119.169	0,11	ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	215.000	209.966	0,02
			6.461.934	0,64	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	200.000	234.067	0,02
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	100.000	118.918	0,01
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.240.000	795.426	0,08	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	400.000	471.938	0,05
			795.426	0,08	Boston Scientific Corp. 2,65% 01/06/2030	USD	1.174.000	1.086.657	0,11
<i>Großbritannien</i>					BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	1.150.000	1.146.189	0,11
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	249.000	305.820	0,03	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.190.000	2.128.704	0,21
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	1.060.000	1.077.773	0,11	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	1.150.000	1.037.671	0,10
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	100.000	117.602	0,01	Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	100.000	118.395	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	428.000	427.403	0,04	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	828.000	733.864	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	1.020.000	1.029.308	0,10	CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	85.000	90.139	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	896.000	818.477	0,08	Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	626.000	618.580	0,06
INEOS Finance plc, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	200.000	199.135	0,02	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	35.000	35.154	0,00
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	172.000	204.462	0,02	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	45.000	45.272	0,00
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	189.000	205.300	0,02	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	160.000	164.604	0,02
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.770.000	1.796.895	0,18	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	59.000	58.150	0,01
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	500.000	593.870	0,06	Duke Energy Progress LLC 5,55% 15/03/2055	USD	775.000	755.990	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	900.000	1.245.117	0,12	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	300.000	370.300	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	GBP	200.000	280.455	0,03	Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	195.000	188.375	0,02
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	1.019.000	1.021.074	0,10	Entergy Louisiana LLC 5,15% 15/09/2034	USD	2.590.000	2.600.527	0,26
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	600.000	648.213	0,06	Entergy Mississippi LLC 5,8% 15/04/2055	USD	89.000	88.868	0,01
NatWest Markets plc, 144A 5,022% 21/03/2030	USD	200.000	202.979	0,02	Enterprise Products Operating LLC 5,55% 16/02/2055	USD	32.000	30.723	0,00
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.324.000	1.518.027	0,15	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.400.000	1.089.576	0,11
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	118.000	144.768	0,01	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	175.000	140.885	0,01
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	125.000	153.982	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	1.350.000	1.341.332	0,13
					Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	890.000	811.805	0,08
					General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	626.000	541.590	0,05
					General Motors Financial Co., Inc. 5,6% 18/06/2031	USD	444.000	451.727	0,05
					General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	1.620.000	1.582.115	0,16
					General Motors Financial Co., Inc. 5,9% 07/01/2035	USD	1.305.000	1.309.597	0,13
					Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	80.000	81.131	0,01
					Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	20.000	20.922	0,00
					Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	55.000	57.161	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	22.000	22.999	0,00	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	820.000	752.668	0,07	CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	770.000	757.464	0,08
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	600.000	739.347	0,07				757.464	0,08
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	3.219.000	3.222.710	0,32				298.804.817	29,60
HCA, Inc. 5,75% 01/03/2035	USD	1.240.000	1.271.486	0,13	<i>Anleihen insgesamt</i>				
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	321.000	297.413	0,03	<i>Wandelanleihen</i>				
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	1.020.000	905.383	0,09	<i>Österreich</i>				
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	1.080.000	712.873	0,07	ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	700.000	774.161	0,08
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	820.000	793.851	0,08				774.161	0,08
HCA, Inc. 6,2% 01/03/2055	USD	170.000	170.306	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	450.000	514.259	0,05	Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	1.180.000	1.496.301	0,15
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	200.000	224.764	0,02				1.496.301	0,15
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	760.000	761.772	0,08	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	900.000	940.380	0,09	Alarm.com Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2029	USD	590.000	574.815	0,06
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	25.000	25.124	0,00	Five9, Inc. 1% 15/03/2029	USD	985.000	863.685	0,08
MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	129.000	131.177	0,01	Global Payments, Inc. 1,5% 01/03/2031	USD	583.000	522.758	0,05
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	80.000	81.243	0,01	Itron, Inc. 1,375% 15/07/2030	USD	713.000	850.225	0,08
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	585.000	483.990	0,05	Lyft, Inc. 0,625% 01/03/2029	USD	1.014.000	1.085.751	0,11
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	500.000	612.272	0,06	Meritage Homes Corp. 1,75% 15/05/2028	USD	730.000	709.733	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,45% 15/03/2035	USD	2.366.000	2.407.338	0,24	Microchip Technology, Inc. 0,75% 01/06/2030	USD	270.000	265.647	0,03
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	370.000	377.612	0,04	MKS, Inc. 1,25% 01/06/2030	USD	1.585.000	1.572.751	0,16
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	36.000	36.225	0,00	Snap, Inc. 0,5% 01/05/2030	USD	380.000	325.062	0,03
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	60.000	60.568	0,01	Southern Co. (The) 4,5% 15/06/2027	USD	1.285.000	1.411.174	0,14
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	250.000	245.377	0,02				8.181.601	0,81
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	80.000	73.462	0,01	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			10.452.063	1,04
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	8.000	5.567	0,00	<i>Aktien</i>				
Oracle Corp. 5,375% 27/09/2054	USD	2.187.000	1.990.236	0,20	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Oracle Corp. 6% 03/08/2055	USD	1.060.000	1.055.506	0,10	Endo, Inc.	USD	7.037	148.129	0,02
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	108.000	123.630	0,01				148.129	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	616.000	607.940	0,06	<i>Aktien insgesamt</i>			148.129	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	1.640.000	1.686.996	0,17	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			309.405.009	30,66
Pacific Gas and Electric Co. 6% 15/08/2035	USD	1.279.000	1.290.039	0,13	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	793.000	626.459	0,06	<i>Anleihen</i>				
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	200.000	191.136	0,02	<i>Österreich</i>				
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	274.000	182.986	0,02	ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	159.440	0,02
PPL Capital Funding, Inc. 5,25% 01/09/2034	USD	130.000	130.802	0,01				159.440	0,02
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	340.000	228.235	0,02	<i>Belgien</i>				
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	80.000	73.736	0,01	KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	810.000	836.182	0,08
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	360.000	408.771	0,04				836.182	0,08
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	210.000	210.263	0,02	<i>Kanada</i>				
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	284.000	209.205	0,02	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	35.000	32.636	0,00
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	783.000	517.037	0,05	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	328.000	331.026	0,03
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.102.000	946.769	0,09	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	1.185.000	1.119.266	0,11
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	998.000	927.800	0,09	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	435.000	368.301	0,04
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	115.000	122.038	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	100.000	71.125	0,01
Ventas Realty LP, REIT 5% 15/01/2035	USD	805.000	790.544	0,08	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	65.000	41.275	0,00
Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051	USD	710.000	522.440	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	135.000	135.357	0,01
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	340.000	299.026	0,03	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	55.000	52.474	0,01
WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	837.000	681.685	0,07	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	210.000	220.228	0,02
			55.139.800	5,46	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	24.000	24.969	0,00
					Bombardier, Inc., 144A 6,75% 15/06/2033	USD	27.000	27.986	0,00
<i>Uruguay</i>									
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	269.838	249.009	0,03					
			249.009	0,03					
<i>Usbekistan</i>									
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	844.000	871.340	0,09					
			871.340	0,09					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	690.000	490.454	0,05	<i>Kolumbien</i>				
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	728.000	735.252	0,07	Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	350.000	347.410	0,04
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	1.863.000	1.977.066	0,20	Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043	USD	270.000	224.963	0,02
Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	262.000	291.871	0,03				572.373	0,06
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	55.000	54.703	0,01	<i>Dänemark</i>				
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	115.000	112.107	0,01	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	3.959.000	3.934.627	0,39
Garda World Security Corp., 144A 8,25% 01/08/2032	USD	90.000	92.237	0,01				3.934.627	0,39
Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	33.000	33.872	0,00	<i>Dominikanische Republik</i>				
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	110.000	106.773	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,95% 15/03/2037	USD	988.000	1.006.871	0,10
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	25.000	24.644	0,00				1.006.871	0,10
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	198.000	197.237	0,02	<i>Frankreich</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	105.000	100.933	0,01	Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	200.000	181.849	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	160.000	172.753	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	2.215.000	2.232.866	0,22
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	45.000	44.438	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786% 13/01/2033	USD	620.000	644.146	0,06
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	613.000	615.893	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	800.000	805.853	0,08
			7.474.876	0,74	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.830.000	1.918.250	0,19
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5% Perpetual	USD	890.000	943.335	0,09
<i>Kaimaninseln</i>					BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	1.315.000	1.441.957	0,14
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	185.000	181.654	0,02	BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036	USD	250.000	262.001	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	900.000	855.390	0,09	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.000.000	1.051.268	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	100.000	94.872	0,01	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862% 09/01/2036	USD	780.000	807.070	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	960.000	1.001.033	0,10	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	460.000	477.222	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	4.195.000	4.308.237	0,43	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	523.000	478.115	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	944.000	971.237	0,10	Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	1.200.000	1.226.766	0,12
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	700.000	704.520	0,07	Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	530.000	581.773	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375% 30/05/2030	USD	105.000	106.852	0,01				13.052.471	1,29
CBAM Ltd., FRN 'B1', 144A 6,131% 20/07/2031	USD	1.940.000	1.943.977	0,19	<i>Deutschland</i>				
CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 5,968% 15/01/2031	USD	3.850.000	3.850.192	0,38	Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	904.000	812.330	0,08
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025§	USD	3.355.000	251.994	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.365.000	1.353.900	0,14
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026§	USD	2.000.000	154.080	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	200.000	204.381	0,02
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	45.000	46.823	0,00				2.370.611	0,24
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 5,488% 15/04/2031	USD	938.114	938.875	0,09	<i>Guatemala</i>				
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 5,501% 18/04/2031	USD	1.203.307	1.205.442	0,12	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	529.000	534.898	0,05
Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	391.499	346.026	0,03				534.898	0,05
LCM XXV Ltd., FRN, Series 25A 'B2', 144A 6,181% 20/07/2030	USD	1.097.800	1.098.855	0,11	<i>Ungarn</i>				
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 5,482% 16/04/2031	USD	1.320.134	1.320.714	0,13	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	425.000	434.560	0,04
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 5,591% 20/01/2031	USD	1.938.382	1.939.556	0,19	<i>Irland</i>				
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	36.000	34.464	0,00	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	415.000	438.969	0,04
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	188.000	202.112	0,02	AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	200.000	205.733	0,02
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,644% 26/07/2031	USD	1.209.528	1.210.407	0,12	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	200.000	261.307	0,03
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	31.667	32.427	0,00				906.009	0,09
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	33.000	30.516	0,00	<i>Italien</i>				
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	48.000	49.333	0,01	Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	350.000	357.152	0,04
			22.879.588	2,27	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	447.000	450.558	0,04
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	2.695.000	2.918.621	0,29
<i>Chile</i>					Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.442.000	1.162.970	0,11
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	876.397	644.833	0,06	Pro-Gest SpA 3,25% 31/12/2025	EUR	667.000	276.488	0,03
			644.833	0,06					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.791.000	1.746.945	0,17	<i>Panama</i>				
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	965.000	873.467	0,09	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	120.000	121.036	0,01
					Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	215.000	217.418	0,02
			7.786.201	0,77	Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	97.000	99.162	0,01
<i>Jersey</i>								437.616	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	95.000	97.984	0,01	<i>Spanien</i>				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	155.000	162.735	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	1.760.000	1.928.012	0,19
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	55.000	56.328	0,00	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	1.465.000	1.527.692	0,15
			317.047	0,03	CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	200.000	201.334	0,02
<i>Libanon</i>					TDA CAM FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,087% 26/06/2039	EUR	3.094	3.620	0,00
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2025	USD	1.790.000	335.625	0,03				3.660.658	0,36
			335.625	0,03	<i>Supranational</i>				
<i>Liberia</i>					American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	40.000	40.092	0,00
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	35.000	35.236	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	420.000	420.436	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	108.000	111.018	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	121.717	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	107.000	109.079	0,01	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	90.000	90.484	0,01
			255.333	0,03	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	310.000	318.214	0,03
<i>Luxemburg</i>					Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	53.000	54.898	0,01
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	100.000	42.148	0,00	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	160.000	155.737	0,02
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	428.147	428.523	0,04	VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	70.000	71.665	0,01
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	644.595	611.003	0,06				1.273.243	0,13
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	470.000	478.904	0,05	<i>Schweiz</i>				
JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	1.684.000	1.832.578	0,18	UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	2.550.000	2.538.759	0,25
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	524.000	402.827	0,04	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	1.000.000	1.093.820	0,11
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	610.000	683.010	0,07	UBS Group AG (TRACE), FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	818.000	948.917	0,10
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	57.504	59.623	0,01				4.581.496	0,46
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	595.000	620.139	0,06	<i>Trinidad und Tobago</i>				
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	199.719	0,02	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	294.000	303.886	0,03
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	81.000	84.207	0,01				303.886	0,03
Trinseo Luxco Finance SPV SARL, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	44.750	26.962	0,00	<i>Großbritannien</i>				
			5.469.643	0,54	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	260.000	257.790	0,02
<i>Mexiko</i>					HSBC Holdings plc, FRN 7,05% Perpetual	USD	1.265.000	1.283.050	0,13
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	883.000	874.665	0,09				1.540.840	0,15
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	537.000	527.898	0,05	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	679.073	688.960	0,07	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	121.000	117.334	0,01
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	386.000	377.496	0,04	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	330.000	290.129	0,03
			2.469.019	0,25	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-FM1 'M1' 5,334% 25/09/2033	USD	310.475	308.502	0,03
<i>Niederlande</i>					Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	160.000	166.867	0,02
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	1.200.000	1.200.357	0,12	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	305.000	294.633	0,03
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	3.180.000	3.138.130	0,31	AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	1.729.000	1.642.858	0,16
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	160.000	152.885	0,02	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	232.000	232.867	0,02
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	425.000	425.704	0,04	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	95.000	94.804	0,01
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,5% 12/07/2031	USD	371.000	325.242	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	135.000	127.755	0,01
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	679.360	667.705	0,07	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	80.000	80.827	0,01
			5.910.023	0,59	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	415.000	381.425	0,04
					Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	219.433	227.650	0,02
					Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	420.014	388.711	0,04

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	349.401	310.842	0,03	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	2.052.000	1.724.961	0,17
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	898.268	806.284	0,08	Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	200.000	197.877	0,02
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	615.000	349.387	0,03	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	51.000	50.236	0,01
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	115.000	119.804	0,01	Buckeye Partners LP, 144A 6,75% 01/02/2030	USD	28.000	29.099	0,00
American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	1.570.000	1.508.834	0,15	Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	220.000	216.022	0,02
American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	370.000	382.101	0,04	Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	261.000	241.717	0,02
AmeriGas Partners LP, 144A 9,5% 01/06/2030	USD	50.000	51.859	0,01	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	20.000	20.581	0,00
Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	395.000	343.926	0,03	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	137.000	141.107	0,01
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	108.000	104.684	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	28.000	28.027	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	260.000	257.895	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	120.000	124.266	0,01
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	115.000	117.987	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	30.000	30.704	0,00
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	145.000	119.119	0,01	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	7.000	7.039	0,00
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 9,75% 15/04/2030	USD	48.000	48.655	0,00	Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	80.000	78.975	0,01
API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	53.000	51.972	0,01	Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	100.000	98.930	0,01
Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	445.000	275.366	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	3.880.000	3.868.909	0,38
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	90.000	89.618	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	325.000	322.425	0,03
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	135.000	128.925	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	75.000	74.763	0,01
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	45.000	41.548	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	45.000	43.469	0,00
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	20.000	20.391	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	1.030.000	980.994	0,10
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	155.000	149.764	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	307.000	286.493	0,03
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	30.000	30.529	0,00	CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	155.000	144.009	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 6,009% 25/10/2034	USD	64.859	64.974	0,01	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,581% 15/11/2050	USD	648.000	589.135	0,06
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	1.090.000	733.795	0,07	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	155.000	104.795	0,01
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	315.000	309.788	0,03	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,107% 10/11/2049	USD	405.000	245.738	0,02
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	225.000	221.037	0,02	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	104.000	84.890	0,01
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	15.000	15.518	0,00	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	20.000	20.043	0,00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	148.000	147.462	0,01	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	189.000	178.453	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	25.000	24.077	0,00	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	95.000	99.533	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	269.000	279.839	0,03	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	760.000	548.968	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	75.000	77.263	0,01	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	1.511.000	1.002.320	0,10
BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,695% 15/08/2061	USD	2.207.000	1.880.610	0,19	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	1.585.000	1.082.298	0,11
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	1.495.000	1.526.044	0,15	Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	375.000	317.973	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	2.230.000	2.221.855	0,22	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	135.000	126.191	0,01
Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	405.000	368.999	0,04	Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	87.000	81.536	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	730.000	518.779	0,05	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,55% 30/10/2035	USD	1.870.000	1.880.319	0,19
Bank of America Corp., FRN 6,625% Perpetual	USD	430.000	444.476	0,04	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	2.530.000	2.500.841	0,25
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	245.000	244.257	0,02	Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	850.000	885.549	0,09
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	4.058.000	3.530.378	0,35	Cheniere Energy Partners LP 5,75% 15/08/2034	USD	1.070.000	1.096.764	0,11
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B2 'XA' 0,596% 15/02/2051	USD	33.113.235	296.930	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,574% 20/03/2036	USD	807.879	757.556	0,08
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,717% 10/04/2051	USD	24.569.018	318.707	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 5,899% 25/01/2036	USD	195.718	193.734	0,02
Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	306.000	255.109	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	578.335	237.518	0,02
Berry Global, Inc. 5,8% 15/06/2031	USD	2.345.000	2.463.345	0,24	Chord Energy Corp., 144A 6,75% 15/03/2033	USD	43.000	43.812	0,00
Block, Inc. 6,5% 15/05/2032	USD	130.000	133.834	0,01	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	125.000	118.865	0,01
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	45.000	45.079	0,00	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	45.000	44.746	0,00
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	35.000	36.558	0,00	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	14.000	14.563	0,00
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	55.000	58.304	0,01					
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	250.000	242.776	0,02					
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.700.000	2.406.035	0,24					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,721% 10/09/2058	USD	1.000.000	940.656	0,09	CoreWeave, Inc., 144A 9,25% 01/06/2030	USD	98.000	100.224	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050	USD	2.020.000	1.874.276	0,19	Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,184% 25/06/2034	USD	98.434	97.692	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,824% 10/06/2051	USD	26.229.491	456.506	0,05	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,349% 25/01/2034	USD	692.727	744.047	0,07
Citigroup COmmercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,93% 10/11/2051	USD	17.633.041	396.128	0,04	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	135.000	140.612	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 'IA5A' 5,029% 25/07/2036	USD	357.405	342.503	0,03	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	115.000	112.371	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	5.480.000	5.430.259	0,54	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	25.000	24.028	0,00
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	1.715.000	1.694.897	0,17	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375% 15/01/2034	USD	36.000	36.092	0,00
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.400.000	1.425.394	0,14	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	3.095.000	2.995.038	0,30
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	2.296.000	2.272.444	0,23	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	665.000	610.494	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	170.000	174.258	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	445.000	361.140	0,04
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	115.000	116.574	0,01	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	145.000	139.034	0,01
Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	26.000	26.660	0,00	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	110.000	99.945	0,01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	35.000	33.665	0,00	DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	106.000	109.748	0,01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	85.000	79.919	0,01	DB Master Finance LLC 'A23' 4,352% 20/05/2049	USD	3.958.500	3.888.045	0,39
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	68.000	67.251	0,01	DB Master Finance LLC 'A23', 144A 2,791% 20/11/2051	USD	3.599.450	3.140.138	0,31
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	340.000	322.359	0,03	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	1.105.000	1.020.393	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	252.000	264.767	0,03	Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	254.000	270.158	0,03
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	165.000	162.455	0,02	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	295.000	269.372	0,03
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5% 15/09/2031	USD	33.000	31.810	0,00	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	75.000	64.453	0,01
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	19.000	17.901	0,00	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	159.000	140.139	0,01
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	80.000	81.941	0,01	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	988.000	1.020.868	0,10
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	472.000	463.828	0,05	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	204.038	0,02
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	190.000	177.620	0,02	Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	1.306.000	1.326.734	0,13
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	3.380.000	3.561.121	0,35	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	120.000	93.540	0,01
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	3.259.000	1.948.247	0,19	Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	5.966.332	5.579.180	0,55
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	797.000	736.163	0,07	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	1.936.354	1.907.493	0,19
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	980.000	953.485	0,09	Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	88.000	84.452	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PCI 'B' 4,505% 10/07/2050	USD	1.671.076	1.632.077	0,16	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	1.240.000	1.074.080	0,11
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,793% 10/02/2047	USD	6.000.000	5.703.780	0,57	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	50.000	48.635	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PCI 'C' 4,505% 10/07/2050	USD	4.738.533	4.491.655	0,45	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	210.000	209.239	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,668% 10/10/2048	USD	4.400.000	3.592.046	0,36	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	50.000	47.209	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,237% 10/02/2049	USD	1.250.000	1.020.099	0,10	Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	716.000	691.334	0,07
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'B', 144A 3,58% 25/02/2044	USD	161.592	147.106	0,01	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	170.000	164.628	0,02
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'C', 144A 3,82% 25/02/2044	USD	41.749	35.149	0,00	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	1.266.000	1.106.547	0,11
CommScope LLC, 144A 4,75% 01/09/2029	USD	223.000	216.866	0,02	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	270.000	275.991	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	85.000	81.629	0,01	EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	55.000	56.812	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	45.000	32.803	0,00	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	32.000	32.926	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	65.000	57.487	0,01	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	60.000	66.503	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	195.000	165.983	0,02	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	14.000	14.883	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	87.000	91.957	0,01	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	320.000	311.506	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	253.000	253.450	0,03	Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	100.000	102.412	0,01
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	70.000	66.814	0,01	Enpro, Inc., 144A 6,125% 01/06/2033	USD	22.000	22.398	0,00
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	328.000	318.852	0,03	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	205.000	199.695	0,02
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	230.000	242.219	0,02	Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	230.000	233.674	0,02
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	237.714	206.386	0,02	Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	714.000	742.087	0,07
					EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	90.000	95.143	0,01
					EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	85.000	90.786	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	20.000	20.962	0,00	FNMA, Series 2021-86 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	3.596.884	3.158.355	0,31
Exelon Corp., FRN 6,5% 15/03/2055	USD	230.000	234.048	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-9 'TS' 2,08% 25/02/2042	USD	2.919.217	412.753	0,04
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	140.000	141.752	0,01	FNMA, IO, FRN 'X' 0,602% 01/01/2031	USD	40.030.179	475.723	0,05
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	1.600.000	1.605.053	0,16	FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058	USD	6.562.777	5.888.460	0,58
Expand Energy Corp. 5,7% 15/01/2035	USD	425.000	431.073	0,04	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M21 'X1' 1,577% 25/05/2029	USD	3.090.291	115.927	0,01
Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	36.000	36.426	0,00	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,897% 25/12/2030	USD	29.491.480	1.761.069	0,17
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,23% 25/01/2030	USD	16.676.005	696.757	0,07	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,625% 25/10/2032	USD	47.656.713	577.671	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,577% 25/02/2036	USD	6.737.398	231.166	0,02	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	520.000	531.968	0,05
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,857% 25/03/2028	USD	43.493.327	516.209	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 6,376% 31/07/2025	USD	85.503	85.763	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,402% 25/01/2031	USD	49.955.859	716.717	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,376% 25/03/2028	USD	34.818	33.534	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,112% 25/12/2044	USD	1.761.000	80.374	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 6,476% 25/06/2028	USD	447.638	424.595	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,369% 25/11/2046	USD	10.000.000	693.504	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 4,039% 25/02/2027	USD	2.900.000	2.746.481	0,27
FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,391% 25/12/2045	USD	13.776.765	947.939	0,09	FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A0% 25/12/2049	USD	90.381	87.843	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	7.250.125	1.241.664	0,12	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	215.000	215.218	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2936 'AS' 1,682% 15/02/2035	USD	96.130	5.819	0,00	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	120.000	121.739	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	490.951	18.030	0,00	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	95.000	88.359	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	917.497	140.187	0,01	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	265.000	256.364	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 5035 'IP' 3% 25/08/2050	USD	6.471.603	1.052.113	0,10	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	930.000	580.411	0,06
FHLMC REMICS, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043	USD	366.104	359.260	0,04	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	550.000	540.064	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	6.261.467	1.057.413	0,10	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	2.546.000	2.732.857	0,27
FHLMC REMICS, IO, Series 4017 3,5% 15/03/2027	USD	274.867	5.175	0,00	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	1.671.000	1.704.525	0,17
FHLMC REMICS, IO, Series 4148 3% 15/12/2027	USD	405.555	9.333	0,00	Glencore Funding LLC, 144A 5,673% 01/04/2035	USD	200.000	203.599	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4670 'QS' 1,682% 15/03/2047	USD	3.919.712	481.149	0,05	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	170.000	169.404	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,732% 15/05/2047	USD	3.917.635	484.009	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,188% 16/12/2053	USD	4.621.379	46	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4687 'SG' 1,732% 15/01/2047	USD	2.816.686	341.450	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,458% 16/07/2059	USD	4.708.248	123.699	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 2,182% 15/02/2044	USD	1.812.575	253.090	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,053% 16/08/2062	USD	7.246.090	540.966	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,682% 15/08/2056	USD	2.008.172	288.512	0,03	GNMA, IO, FRN 0,99% 16/10/2063	USD	3.986.456	301.360	0,03
FHLMC REMICS 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	614.007	389.720	0,04	GNMA, IO, FRN 0,906% 16/04/2063	USD	12.107.375	840.983	0,08
FHLMC REMICS 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	946.272	632.290	0,06	GNMA, IO, FRN 0,868% 16/12/2063	USD	17.150.583	1.226.562	0,12
FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	1.022.395	678.697	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,87% 16/09/2062	USD	9.809.981	627.930	0,06
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	196.884.132	3.938.076	0,39	GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,903% 16/12/2062	USD	6.886.450	476.514	0,05
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.870.000	2.736.314	0,27	GNMA, IO, FRN 0,731% 16/02/2064	USD	23.181.348	1.265.391	0,13
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	1.161.000	982.388	0,10	GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	30.784.814	1.462.959	0,15
FNMA 'AB' 0,5% 25/10/2032	USD	1.294.089	1.112.676	0,11	GNMA, IO, FRN 0,644% 16/01/2062	USD	22.490.615	897.717	0,09
FNMA, IO, FRN, Series 2005-69 'AS' 2,28% 25/08/2035	USD	39.331	4.349	0,00	GNMA 3% 20/09/2051	USD	7.782.036	6.872.433	0,68
FNMA, Series 2017-89 'CP' 3% 25/07/2046	USD	267.006	258.719	0,03	GNMA 4% 20/08/2052	USD	11.717.614	10.920.179	1,08
FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036	USD	4.586.051	486.363	0,05	GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	3.779.623	520.360	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2016-74 'GS' 1,58% 25/10/2046	USD	6.215.077	832.769	0,08	GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	1.160.321	821.290	0,08
FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	413.955	256.744	0,03	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	559.724	375.837	0,04
FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	1.107.425	1.011.853	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,522% 20/04/2065	USD	265.647	5.762	0,00
FNMA, IO, Series 2013-6 'IP' 4,5% 25/02/2043	USD	477.395	84.593	0,01	GNMA, IO, Series 2021-78 'IB' 3% 20/05/2051	USD	13.966.856	2.197.112	0,22
FNMA, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	948.892	942.858	0,09	GNMA, IO 'IL' 3% 20/06/2051	USD	15.489.431	2.306.480	0,23
FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,58% 25/07/2046	USD	4.875.314	574.174	0,06	GNMA, IO, Series 2013-188 'LI' 5,5% 16/11/2043	USD	223.812	37.094	0,00
FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	63.661	1.301	0,00	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	25.532.640	3.839.042	0,38
FNMA, IO, FRN, Series 2003-130 'NS' 2,58% 25/01/2034	USD	533.806	47.314	0,00	GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	2.218.098	1.433.217	0,14
FNMA, IO, FRN, Series 2006-24 'QS' 2,78% 25/04/2036	USD	392.940	38.446	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL' 1,168% 20/12/2044	USD	4.491.419	442.327	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 1,63% 25/02/2047	USD	1.020.426	112.988	0,01	GNMA, Series 2014-36 'WY' 2% 16/03/2044	USD	638.000	514.506	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2005-67 'SI' 2,28% 25/08/2035	USD	449.853	24.324	0,00	GNMA, IO 'XI' 3% 20/06/2051	USD	20.072.285	3.071.826	0,30
FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SJ' 2,13% 25/07/2040	USD	323.098	35.331	0,00	GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	2.203.361	347.262	0,03
					GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	980.152	657.839	0,07
					Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	154.000	153.979	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	770.000	772.489	0,08
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,207% 28/01/2031	USD	670.000	685.012	0,07
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	575.000	589.173	0,06

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	1.110.000	987.875	0,10	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	1.735.000	1.737.004	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	2.345.000	2.068.848	0,21	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	105.000	97.628	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	2.220.000	1.992.041	0,20	JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	65.000	50.368	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	358.000	352.835	0,04	JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95% 15/11/2029	USD	297.580	267.645	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	2.125.000	2.090.386	0,21	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875% 31/01/2031	USD	25.000	25.214	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,85% Perpetual	USD	427.000	442.088	0,04	JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125% 31/07/2032	USD	39.000	39.665	0,00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	165.000	160.555	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,071% 15/07/2045	USD	3.414.950	3.281.980	0,33
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,625% 15/07/2030	USD	80.000	81.591	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,355% 15/07/2048	USD	1.097.000	861.720	0,09
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	85.000	84.784	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,754% 15/08/2048	USD	526.000	416.983	0,04
Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	115.000	115.149	0,01	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,077% 15/03/2050	USD	2.350.000	2.219.008	0,22
Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	151.000	162.292	0,02	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	710.000	755.705	0,08
Gray Media, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	135.000	102.326	0,01	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	35.000	35.259	0,00
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	325.000	325.163	0,03	LABL, Inc., 144A 8,625% 01/10/2031	USD	90.000	76.918	0,01
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	86.000	88.513	0,01	Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	145.000	166.222	0,02
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,196% 10/05/2050	USD	811.000	718.554	0,07	Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	40.000	40.595	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034	USD	316.380	208.415	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	360.000	356.072	0,04
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	99.000	101.550	0,01	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	177.724	173.503	0,02
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	30.000	31.868	0,00	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	148.538	145.151	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 4,622% 19/08/2037	USD	2.134.570	1.878.637	0,19	Lumen Technologies, Inc. (Private Placement), 144A 4,125% 15/04/2030	USD	152.736	149.254	0,01
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	542.000	434.675	0,04	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	75.000	72.796	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	180.000	180.157	0,02	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	160.000	157.482	0,02
Herc Holdings, Inc., 144A 7% 15/06/2030	USD	49.000	51.184	0,01	Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	650.000	653.842	0,06
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	205.000	184.079	0,02	Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	880.000	887.977	0,09
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	122.000	127.389	0,01	Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	201.000	200.770	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875% 01/03/2028	USD	20.000	20.308	0,00	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	720.000	654.912	0,07
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	80.000	79.726	0,01	Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	303.000	304.523	0,03
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	55.000	54.098	0,01	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	238.000	242.974	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	240.000	244.689	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	4.340	3.967	0,00
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	160.000	168.233	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	524.144	525.523	0,05
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	65.000	46.316	0,00	Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	194.000	193.316	0,02
Hyundai Capital America, 144A 3,5% 02/11/2026	USD	4.785.000	4.716.871	0,47	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	250.000	254.422	0,03
Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	395.000	416.389	0,04	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	115.000	114.274	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	197.750	161.008	0,02	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	105.000	105.503	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	131.000	64.076	0,01	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	128.000	131.563	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	110.850	84.790	0,01	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	285.000	282.550	0,03
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	315.000	304.862	0,03	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	1.979.000	1.920.462	0,19
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A2' 6% 25/08/2033	USD	222.599	175.741	0,02	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	620.000	736.144	0,07
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	130.000	127.943	0,01	Micron Technology, Inc. 6,05% 01/11/2035	USD	380.000	397.285	0,04
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	114.000	116.923	0,01	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	84.000	88.804	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	140.000	138.914	0,01	MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	85.000	80.735	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	80.000	78.478	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	930.000	947.886	0,09
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	4.833.000	4.492.808	0,45	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	2.520.000	2.523.418	0,25
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,556% 15/08/2049	USD	1.246.000	1.122.535	0,11	Morgan Stanley, FRN 5,23% 15/01/2031	USD	1.250.000	1.280.844	0,13
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,509% 15/12/2049	USD	648.000	564.861	0,06	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	3.710.000	3.417.790	0,34
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 5,291% 25/11/2035	USD	965.842	798.021	0,08	Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	730.000	747.868	0,07
					Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	1.380.000	1.393.796	0,14
					Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	581.000	600.454	0,06

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	500.000	423.734	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	680.000	709.428	0,07
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 5,454% 25/09/2034	USD	70.589	73.282	0,01	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	80.000	79.983	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,449% 15/05/2048	USD	808.000	790.208	0,08	Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	165.000	168.743	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,627% 15/12/2047	USD	5.356.000	5.070.943	0,50	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	101.000	110.703	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,152% 15/05/2048	USD	625.000	601.212	0,06	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	140.000	145.157	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '2A' 6,209% 25/09/2034	USD	107.370	104.930	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	36.000	36.356	0,00
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	37.000	38.613	0,00	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	305.000	297.533	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	150.000	150.340	0,02	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	300.000	291.787	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	270.000	280.601	0,03	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	922.000	874.995	0,09
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	203.000	222.206	0,02	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	138.000	137.868	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	260.000	257.400	0,03	Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2f', 144A 3,251% 05/12/2051	USD	1.131.975	1.102.735	0,11
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	58.000	57.141	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	410.000	409.752	0,04
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 5,229% 25/02/2035	USD	11.869	15.042	0,00	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	345.000	357.118	0,04
Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	45.000	47.412	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	185.000	184.321	0,02
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	225.000	222.523	0,02	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	120.000	115.368	0,01
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	25.000	24.251	0,00	Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	45.000	47.094	0,00
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	20.000	19.046	0,00	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	46.000	44.527	0,00
Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	35.000	29.584	0,00	Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	70.000	70.369	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	260.000	259.897	0,03	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	300.000	308.603	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	75.000	72.944	0,01	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	123.000	126.642	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	894.000	920.537	0,09	Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	121.284	121.284	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,375% 15/08/2055	USD	225.000	229.478	0,02	Radiology Partners, Inc., 144A 8,5% 15/07/2032	USD	120.000	120.150	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,5% 15/08/2055	USD	175.000	179.676	0,02	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	45.000	43.766	0,00
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	120.000	121.289	0,01	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	220.000	226.760	0,02
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	212.000	219.800	0,02	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	52.000	51.878	0,01
Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	59.000	60.108	0,01	RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	105.000	108.015	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034	USD	7.932	7.749	0,00	RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	90.000	94.823	0,01
Novelis Corp., 144A 6,875% 30/01/2030	USD	13.000	13.460	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'AV3' 5,174% 25/08/2035	USD	607.276	541.018	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	25.000	23.579	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	403.665	376.539	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	65.000	64.720	0,01	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	140.000	137.150	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	245.000	247.272	0,02	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	225.000	230.890	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	2.638.185	2.611.946	0,26	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	26.000	26.803	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHTI 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	2.570.158	2.509.249	0,25	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	210.000	224.955	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNTI 'A' 3,474% 25/11/2026	USD	1.400.866	1.357.757	0,13	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	184.000	187.335	0,02
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	175.000	169.088	0,02	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	43.000	44.018	0,00
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 5,409% 25/11/2034	USD	61.994	65.285	0,01	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	110.000	98.255	0,01
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	300.000	287.963	0,03	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,75% 15/03/2033	USD	89.000	92.880	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	65.000	62.163	0,01	Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	50.000	19.000	0,00
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	25.000	23.895	0,00	SBA Small Business Investment Cos., Series 2023-10A '1' 5,168% 10/03/2033	USD	3.528.118	3.586.109	0,36
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	70.000	62.483	0,01	SBA Small Business Investment Cos., Series 2023-10B '1' 5,688% 10/09/2033	USD	1.613.561	1.678.543	0,17
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	105.000	98.282	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	103.000	99.602	0,01
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	70.000	70.098	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	60.000	55.151	0,01
					Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	505.000	463.933	0,05
					Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	65.000	57.782	0,01
					Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	880.000	884.680	0,09

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	275.000	250.809	0,03	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	38.000	39.732	0,00
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-8 'A1' 5,072% 20/01/2034	USD	68.344	66.081	0,01	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	350.000	371.260	0,04
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	123.000	127.748	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.495.000	1.492.564	0,15
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	111.309	103.656	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	265.000	274.080	0,03
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	37.282	37.449	0,00	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	3.868.000	3.631.387	0,36
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	68.000	68.739	0,01	UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	678.367	679.147	0,07
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	225.000	215.505	0,02	UMBS 5,5% 01/09/2053	USD	6.045.886	6.102.230	0,60
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	185.000	184.042	0,02	UMBS 5,5% 01/06/2054	USD	7.231.405	7.251.342	0,72
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	120.000	119.822	0,01	UMBS BM5219 3,5% 01/03/2048	USD	302.534	277.570	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	125.000	128.406	0,01	UMBS BM5275 3,5% 01/11/2047	USD	510.252	468.855	0,05
Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	313.000	305.947	0,03	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	1.633.931	1.638.506	0,16
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	87.000	86.581	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	185.000	183.832	0,02
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	44.000	43.383	0,00	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	340.000	350.094	0,03
Snap, Inc., 144A 6,875% 01/03/2033	USD	25.000	25.643	0,00	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	95.000	94.977	0,01
Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	80.000	76.417	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	90.000	91.354	0,01
Somnigroup International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	220.000	200.059	0,02	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	400.000	414.222	0,04
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	218.000	211.576	0,02	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	185.000	181.829	0,02
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	16.000	13.003	0,00	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	115.000	118.778	0,01
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	65.000	69.012	0,01	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	403.722	394.133	0,04
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	120.000	119.928	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	35.000	38.154	0,00
SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	240.000	248.566	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	150.000	152.224	0,02
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	171.000	163.423	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	70.000	75.648	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	310.000	306.844	0,03	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	68.000	63.586	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	55.000	52.283	0,01	Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	80.000	81.028	0,01
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	265.000	251.344	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	2.347.000	2.315.101	0,23
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	30.897	20.854	0,00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	40.000	42.559	0,00
Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	400.000	403.125	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	307.000	320.987	0,03
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6,45% 18/03/2035	USD	350.000	351.170	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	1.610.000	1.669.523	0,17
Subway Funding LLC, Series 2024-1A 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	1.492.500	1.530.216	0,15	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	85.000	86.344	0,01
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	85.000	82.564	0,01	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	60.000	51.443	0,01
Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	250.000	240.385	0,02	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 27/03/2035	USD	200.000	201.002	0,02
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	125.000	118.524	0,01	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	285.000	259.662	0,03
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	1.452.000	1.462.628	0,15	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A 5,118% 15/10/2044	USD	523.551	19.284	0,00
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	710.000	703.729	0,07	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	65.000	68.280	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	44.000	45.290	0,00	Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	132.000	132.122	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	176.000	182.207	0,02	Wayfair LLC, 144A 7,75% 15/09/2030	USD	79.000	79.434	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	35.000	35.956	0,00	Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	185.000	178.960	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	210.000	206.211	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,244% 24/01/2031	USD	1.000.000	1.024.341	0,10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	40.000	39.066	0,00	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.225.000	1.260.592	0,13
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	160.000	160.054	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	1.460.000	1.493.250	0,15
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	5.000	4.988	0,00	Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	1.685.000	1.733.629	0,17
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	40.000	40.099	0,00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	542.837	481.315	0,05
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	100.000	101.627	0,01	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	278.000	286.223	0,03
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	257.000	266.346	0,03	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	40.000	41.547	0,00
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	108.000	105.844	0,01	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	40.000	41.306	0,00
Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	183.000	183.845	0,02	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.368.454	0,14
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	90.000	82.778	0,01	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,763% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.221.683	0,12
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	121.000	113.543	0,01					
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	3.000.000	2.953.696	0,29					
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	2.343.000	2.274.878	0,23					
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	1.958.000	1.694.507	0,17					
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	110.000	104.510	0,01					
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	100.000	103.842	0,01					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	95.000	98.063	0,01	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/04/2030	USD	22.000	22.852	0,00	<i>Anleihen</i>				
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	80.000	79.643	0,01	<i>Luxemburg</i>				
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	155.000	139.976	0,01	GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	470.000	0	0,00
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	130.000	135.719	0,01				0	0,00
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	100.000	99.160	0,01	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	308.000	309.848	0,03	Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	29.527	0	0,00
Xerox Corp., 144A 10,25% 15/10/2030	USD	48.000	50.321	0,01	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025§*	USD	187.000	0	0,00
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	74.000	55.781	0,01	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	95.000	0	0,00
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	230.000	240.977	0,02	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	40.170	0	0,00
					Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049§*	USD	27.822	0	0,00
					Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	80.096	0	0,00
					Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	86.172	0	0,00
			363.871.889	36,05				0	0,00
<i>Anleihen insgesamt</i>			453.019.858	44,89				0	0,00
<i>Wandelanleihen</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
<i>Bermuda</i>								0	0,00
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	1.010.000	1.081.530	0,11	<i>Aktien</i>				
			1.081.530	0,11	<i>Luxemburg</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					Claire's Holdings SARL *	USD	826	0	0,00
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	898.000	947.913	0,09				0	0,00
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	220.000	389.060	0,04	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	1.145.000	2.037.989	0,20	Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	907	0	0,00
					MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	175.240	223.431	0,02
					NMG Parent LLC*	USD	322	4.025	0,00
					Rite Aid Equity Escrow*	USD	278	0	0,00
			3.374.962	0,33				227.456	0,02
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	594.000	715.243	0,07				227.456	0,02
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	130.000	129.672	0,01	<i>Optionsscheine</i>				
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	222.000	228.559	0,02	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	509.000	679.840	0,07	Audacy, Inc. XCD4728 31/12/2049*	USD	347	5	0,00
Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2% 15/03/2030	USD	365.000	395.624	0,04	Audacy, Inc. XCD4729 31/12/2049*	USD	286	4.076	0,00
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	790.000	802.180	0,08	Audacy, Inc. XCD4B96 31/12/2049*	USD	58	1	0,00
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	725.000	589.718	0,06				4.082	0,00
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	500.000	484.286	0,05	<i>Optionsscheine insgesamt</i>				
Fluor Corp. 1,125% 15/08/2029	USD	325.000	428.970	0,04				4.082	0,00
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	698.000	690.004	0,07	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	830.000	890.183	0,09				231.538	0,02
JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	885.000	815.717	0,08	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.068.000	1.107.342	0,11	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Life360, Inc., 144A 0% 01/06/2030	USD	212.000	222.324	0,02	<i>Luxemburg</i>				
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	705.000	1.078.788	0,11	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	93.793.694	93.793.694	9,29
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	537.000	824.238	0,08				93.793.694	9,29
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	410.000	812.957	0,08	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1.228.000	1.460.523	0,14				93.793.694	9,29
PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	975.000	971.776	0,10	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	892.000	1.355.861	0,13				93.793.694	9,29
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	520.000	1.069.488	0,11	Wertpapierbestand insgesamt				
Spectrum Brands, Inc. 3,375% 01/06/2029	USD	1.031.000	937.994	0,09	<i>Termineinlagen</i>				
Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	907.000	862.112	0,08	<i>Niederlande</i>				
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	165.000	161.122	0,02	Cooperatieve Rabobank UA 4,25% 01/07/2025	USD	34.300.000	34.300.000	3,40
Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	852.000	1.214.516	0,12				34.300.000	3,40
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	905.000	965.635	0,10	<i>Termineinlagen insgesamt</i>				
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	805.000	917.584	0,09				80.065.417	7,93
			20.812.256	2,06	Bankguthaben				
					Andere Aktiva/(Passiva)				
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			25.268.748	2,50				13.232.573	1,31
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			478.288.606	47,39	Nettovermögen insgesamt				
								1.009.316.837	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.
†Fonds einer verbundenen Partei.
§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	44,42
Luxemburg	10,38
Niederlande	5,75
Frankreich	3,06
Kaimaninseln	3,00
Großbritannien	2,88
Italien	2,35
Mexiko	2,28
Spanien	1,86
Deutschland	1,72
Polen	1,53
Indonesien	1,05
Schweiz	0,96
Irland	0,91
Kanada	0,74
Tschechische Republik	0,74
Türkei	0,64
Südafrika	0,58
Brasilien	0,50
Portugal	0,45
Supranational	0,45
Japan	0,43
Dänemark	0,39
Belgien	0,38
Schweden	0,30
Kolumbien	0,27
Jersey	0,19
Paraguay	0,19
Österreich	0,19
Elfenbeinküste	0,18
Ungarn	0,18
Ägypten	0,17
Dominikanische Republik	0,13
Guatemala	0,12
Oman	0,12
Bermuda	0,11
Rumänien	0,10
Benin	0,10
Jordanien	0,09
Usbekistan	0,09
Marokko	0,08
Vereinigte Arabische Emirate	0,08
Britische Jungferninseln	0,08
Mauritius	0,07
Chile	0,06
Ecuador	0,06
Kenia	0,05
Kasachstan	0,05
Panama	0,04
Libanon	0,03
Costa Rica	0,03
Trinidad und Tobago	0,03
Senegal	0,03
Liberia	0,03
Uruguay	0,03
Bahamas	0,02
Gibraltar	0,01
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	90,76
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	9,24
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	55.244.000	54.167.686	859.384	5,36
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	48.109.000	48.124.024	425.740	4,77
To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt				102.291.710	1.285.124	10,13
To-Be-Announced-Wertpapiere, netto				102.291.710	1.285.124	10,13

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	10.825.812	USD	1.930.139	22/07/2025	Citibank	37.629	0,01
BRL	13.578.116	USD	2.408.390	22/07/2025	Goldman Sachs	59.654	0,01
CHF	1.466	USD	1.834	02/07/2025	Morgan Stanley	4	-
CHF	2.338	USD	2.839	03/07/2025	Barclays	94	-
CHF	12.266	USD	15.029	03/07/2025	BNP Paribas	353	-
CHF	1.019	USD	1.242	03/07/2025	Citibank	36	-
CHF	68.557	USD	82.943	03/07/2025	Goldman Sachs	3.027	-
CHF	19.844.078	USD	24.166.920	03/07/2025	HSBC	717.481	0,07
CHF	917.464	USD	1.128.453	03/07/2025	Morgan Stanley	22.042	-
CHF	55.676	USD	69.512	05/08/2025	Citibank	621	-
CHF	21.030.703	USD	26.419.583	05/08/2025	Morgan Stanley	71.890	0,01
CLP	3.928.283.861	USD	4.175.339	22/07/2025	HSBC	24.339	-
CNH	17.666.954	USD	2.467.934	22/07/2025	Goldman Sachs	2.360	-
COP	9.936.773.360	USD	2.389.595	22/07/2025	Barclays	35.772	0,01
EUR	899.066	USD	1.037.887	03/07/2025	Barclays	15.707	-
EUR	728.798	USD	834.782	03/07/2025	Citibank	19.280	-
EUR	3.029.016	USD	3.447.538	03/07/2025	HSBC	102.096	0,01
EUR	474.156.672	USD	541.443.733	03/07/2025	Morgan Stanley	14.209.702	1,40
EUR	1.376.393	USD	1.588.905	22/07/2025	Citibank	26.268	-
EUR	4.201.420	USD	4.844.070	22/07/2025	Goldman Sachs	86.220	0,01
EUR	8.442.016	USD	9.728.751	22/07/2025	Morgan Stanley	177.799	0,02
EUR	1.257.625	USD	1.466.955	05/08/2025	Citibank	10.327	-
EUR	383.667.298	USD	450.495.607	05/08/2025	Morgan Stanley	182.998	0,02
GBP	3.567.177	JPY	696.235.103	22/07/2025	Morgan Stanley	46.441	0,01
GBP	16.493	USD	22.220	03/07/2025	Barclays	345	-
GBP	5.699.802	USD	7.673.379	03/07/2025	Morgan Stanley	124.554	0,01
GBP	3.589.705	USD	4.872.605	22/07/2025	Goldman Sachs	38.938	0,01
GBP	15.835	USD	21.575	05/08/2025	Barclays	92	-
INR	202.226.057	USD	2.344.813	22/07/2025	Goldman Sachs	8.117	-
JPY	4.815.491	USD	33.280	03/07/2025	HSBC	79	-
JPY	7.532.773	USD	52.215	05/08/2025	Morgan Stanley	178	-
KRW	9.949.764.976	USD	7.281.151	22/07/2025	Citibank	64.681	0,01
MXN	9.033.915	USD	468.847	22/07/2025	Goldman Sachs	8.656	-
NOK	10.233.352	USD	1.006.568	03/07/2025	Morgan Stanley	4.349	-
PLN	5.095	USD	1.355	03/07/2025	Citibank	53	-
PLN	1.564.485	USD	416.845	03/07/2025	HSBC	15.496	-
PLN	10.019	USD	2.669	03/07/2025	Morgan Stanley	101	-
PLN	5.255	USD	1.433	05/08/2025	HSBC	18	-
SEK	174.979	USD	18.250	03/07/2025	Goldman Sachs	152	-
SEK	43.986.877	USD	4.593.128	03/07/2025	HSBC	32.832	-
SEK	166.730	USD	17.318	03/07/2025	Morgan Stanley	216	-
SEK	147.192	USD	15.495	05/08/2025	Morgan Stanley	21	-
SGD	3.122.014	USD	2.442.887	22/07/2025	BNP Paribas	9.957	-
TWD	133.622.959	USD	4.583.506	22/07/2025	Goldman Sachs	27.642	-
TWD	71.440.686	USD	2.461.918	22/07/2025	Standard Chartered	3.403	-
USD	1.285	EUR	1.094	05/08/2025	Barclays	-	-
USD	7.495.006	GBP	5.472.104	03/07/2025	HSBC	8.588	-
USD	3.554.340	GBP	2.594.382	05/08/2025	Goldman Sachs	4.341	-
USD	9.329.878	JPY	1.344.788.448	03/07/2025	Morgan Stanley	13.970	-
USD	2.429.613	JPY	347.779.289	22/07/2025	BNP Paribas	14.822	-
USD	2.277.396	JPY	327.375.677	22/07/2025	HSBC	4.278	-
USD	2.472.968	KRW	3.339.495.727	22/07/2025	J.P. Morgan	7.445	-
USD	1.018.221	NOK	10.263.516	03/07/2025	Morgan Stanley	4.324	-
USD	436.536	PLN	1.579.599	03/07/2025	Morgan Stanley	18	-
USD	13.762	SEK	129.953	03/07/2025	Citibank	95	-
USD	4.655.266	SEK	44.146.373	03/07/2025	HSBC	12.532	-
USD	1.758	SEK	16.667	03/07/2025	Morgan Stanley	5	-
USD	1.106	SEK	10.441	05/08/2025	Morgan Stanley	5	-
USD	2.463.538	THB	79.620.309	22/07/2025	Citibank	10.471	-
USD	2.542.030	TWD	72.422.426	22/07/2025	Citibank	42.830	0,01
ZAR	13.219.911	USD	733.369	22/07/2025	Goldman Sachs	9.158	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						16.324.902	1,62

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	17.614.049	USD	2.463.538	22/07/2025	Goldman Sachs	(641)	-
EUR	219.753	USD	257.532	02/07/2025	Morgan Stanley	(26)	-
EUR	975.964	USD	1.146.695	05/08/2025	HSBC	(269)	-
GBP	2.594.382	USD	3.553.824	03/07/2025	Goldman Sachs	(4.434)	-
GBP	3.616.625	USD	4.959.880	22/07/2025	Goldman Sachs	(11.506)	-
GBP	5.472.104	USD	7.496.081	05/08/2025	HSBC	(8.380)	-
GBP	14.029	USD	19.283	05/08/2025	Morgan Stanley	(86)	-
JPY	4.763.959	USD	33.178	03/07/2025	BNP Paribas	(176)	-
JPY	1.335.208.998	USD	9.301.977	03/07/2025	HSBC	(52.430)	(0,01)
JPY	950.035.065	USD	6.605.715	22/07/2025	Barclays	(9.188)	-
JPY	1.344.788.448	USD	9.364.361	05/08/2025	Morgan Stanley	(10.993)	-
NOK	30.164	USD	2.983	03/07/2025	State Street	(3)	-
NOK	31.502	USD	3.118	05/08/2025	Barclays	(5)	-
NOK	37.851	USD	3.752	05/08/2025	Goldman Sachs	(12)	-
NOK	10.263.516	USD	1.018.411	05/08/2025	Morgan Stanley	(4.301)	-
PLN	4.028	USD	1.113	05/08/2025	Citibank	-	-
PLN	1.579.599	USD	436.187	05/08/2025	Morgan Stanley	(48)	-
SEK	18.195	USD	1.928	03/07/2025	HSBC	(15)	-
SEK	369.038	USD	38.836	03/07/2025	Morgan Stanley	(26)	-
SEK	115.089	USD	12.185	05/08/2025	Goldman Sachs	(53)	-
SEK	44.146.373	USD	4.665.203	05/08/2025	HSBC	(11.707)	-
THB	78.610.844	USD	2.429.613	22/07/2025	Barclays	(7.647)	-
THB	95.237.313	USD	2.937.338	22/07/2025	Goldman Sachs	(3.119)	-
USD	2.512.287	AUD	3.884.976	22/07/2025	Citibank	(31.237)	-
USD	2.402.511	BRL	13.569.408	22/07/2025	BNP Paribas	(63.950)	(0,01)
USD	2.425.819	BRL	13.382.007	22/07/2025	Citibank	(6.579)	-
USD	242.117	CHF	198.885	03/07/2025	HSBC	(7.284)	-
USD	25.834.821	CHF	20.646.837	03/07/2025	Morgan Stanley	(56.238)	(0,01)
USD	21.429	CHF	17.138	05/08/2025	Morgan Stanley	(159)	-
USD	2.217.505	COP	9.255.355.980	22/07/2025	Goldman Sachs	(41.542)	(0,01)
USD	2.403.447	COP	10.012.762.101	22/07/2025	J.P. Morgan	(40.467)	-
USD	2.561.696	CZK	55.211.205	22/07/2025	Goldman Sachs	(55.060)	(0,01)
USD	152.556	EUR	130.339	01/07/2025	Citibank	(175)	-
USD	352.181	EUR	303.936	03/07/2025	BNP Paribas	(3.995)	-
USD	1.481.276	EUR	1.294.117	03/07/2025	Citibank	(35.271)	-
USD	109.186.871	EUR	96.144.370	03/07/2025	HSBC	(3.482.532)	(0,35)
USD	446.482.699	EUR	381.071.128	03/07/2025	Morgan Stanley	(85.900)	(0,01)
USD	4.947.678	EUR	4.256.147	22/07/2025	Goldman Sachs	(46.833)	(0,01)
USD	2.879	EUR	2.476	05/08/2025	Barclays	(29)	-
USD	1.103	EUR	940	05/08/2025	Citibank	(1)	-
USD	106.123.608	EUR	90.366.995	05/08/2025	Morgan Stanley	(26.880)	-
USD	3.516.443	GBP	2.608.352	03/07/2025	Barclays	(52.059)	-
USD	311.300	GBP	229.412	03/07/2025	HSBC	(2.561)	-
USD	1.096	GBP	809	03/07/2025	Morgan Stanley	(11)	-
USD	54.029	GBP	40.068	05/08/2025	Barclays	(798)	-
USD	7.179.457	HUF	2.520.739.723	22/07/2025	Goldman Sachs	(207.878)	(0,02)
USD	12.811.253	IDR	209.242.612.577	22/07/2025	HSBC	(69.931)	(0,01)
USD	2.265.968	JPY	327.055.206	22/07/2025	Morgan Stanley	(4.925)	-
USD	2.417.071	MXN	46.021.036	22/07/2025	Citibank	(15.453)	-
USD	17.633.852	MXN	337.946.912	22/07/2025	Goldman Sachs	(228.937)	(0,02)
USD	8.735.090	PLN	32.506.510	22/07/2025	BNP Paribas	(243.493)	(0,03)
USD	2.480.245	RON	10.888.338	22/07/2025	Barclays	(27.858)	-
USD	10.398	SEK	99.534	03/07/2025	Barclays	(70)	-
USD	33.669	SEK	323.292	03/07/2025	Goldman Sachs	(330)	-
USD	20.955	SEK	198.846	05/08/2025	Morgan Stanley	(5)	-
USD	2.429.961	ZAR	43.370.313	22/07/2025	Merrill Lynch	(6.033)	-
ZAR	43.076.763	USD	2.428.296	22/07/2025	Citibank	(8.790)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(4.978.329)	(0,50)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						11.346.573	1,12

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/09/2025	185	EUR	26.242.666	53.112	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(36)	JPY	(34.665.928)	12.468	-
Long Gilt, 26/09/2025	345	GBP	43.949.768	125.270	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	657	USD	71.564.238	166.689	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(303)	USD	(34.544.367)	36.205	-
US Long Bond, 19/09/2025	230	USD	26.439.219	111.406	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				505.150	0,05
Euro-Bobl, 08/09/2025	(92)	EUR	(12.689.258)	(11.320)	-
Euro-Bund, 08/09/2025	(72)	EUR	(10.990.406)	(12.234)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(80)	EUR	(11.175.222)	(23.436)	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	(19)	EUR	(2.387.891)	(723)	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	(886)	USD	(184.291.461)	(31.147)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(63)	USD	(7.052.555)	(223.009)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(522)	USD	(61.865.156)	(383.343)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(685.212)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(180.062)	(0,02)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24.298.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(1.748.028)	(0,17)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(1.748.028)	(0,17)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(1.748.028)	(0,17)

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
26.277.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,957% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2035	(547.651)	(0,05)
48.700.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,64%	02/01/2026	(455.524)	(0,05)
46.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(300.386)	(0,03)
36.727.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,245%	04/01/2027	(272.145)	(0,03)
36.727.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,3%	04/01/2027	(265.188)	(0,03)
40.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,526%	04/01/2027	(253.463)	(0,02)
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(2.094.357)	(0,21)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva					(2.094.357)	(0,21)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 3,375% 22/02/2028	EUR	350.000	420.687	0,38	<i>Portugal</i> Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 0,375% 21/09/2027	EUR	500.000	570.886	0,51
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,875% 23/01/2029	EUR	734.000	871.111	0,78	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.000.000	1.202.853	1,08
			2.058.214	1,85	EDP SA, Reg. S, FRN 4,5% 27/05/2055	EUR	200.000	233.981	0,21
								2.007.720	1,80
<i>Luxemburg</i> Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 0,5% 22/09/2031	EUR	625.000	613.505	0,55	<i>Slowenien</i> Slovenia Government Bond, Reg. S 0,125% 01/07/2031	EUR	800.000	816.546	0,73
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	500.000	596.080	0,53				816.546	0,73
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	1.150.000	1.232.104	1,11					
			2.441.689	2,19	<i>Spanien</i> Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027	EUR	400.000	449.934	0,41
<i>Mauritius</i> India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	400.000	387.383	0,35	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	500.000	581.542	0,52
			387.383	0,35	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	800.000	1.079.361	0,97
<i>Mexiko</i> Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	500.000	474.643	0,43	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	1.600.000	1.772.878	1,59
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	57.500	278.234	0,25	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625% 19/09/2032	EUR	200.000	237.307	0,21
Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	400.000	377.252	0,34	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 5,25% 31/10/2036	GBP	100.000	135.252	0,12
			1.130.129	1,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	800.000	903.386	0,81
					Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	500.000	596.032	0,54
								5.755.692	5,17
<i>Niederlande</i> Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	117.767	0,11	<i>Supranational</i> African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	867.000	1.009.963	0,91
Alliander NV, Reg. S 3% 06/05/2033	EUR	118.000	136.574	0,12	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	725.000	807.018	0,72
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	400.000	400.049	0,36	Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	667.000	706.638	0,63
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0,25% 30/10/2026	EUR	100.000	114.276	0,10	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	267.000	307.995	0,28
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	750.000	880.851	0,79	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	450.000	508.665	0,46
E.ON International Finance BV, Reg. S 1,25% 19/10/2027	EUR	47.000	53.735	0,05	European Investment Bank 1,5% 02/03/2027	SEK	700.000	73.068	0,07
EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	400.000	492.099	0,44	European Investment Bank, Reg. S 3,875% 12/04/2028	GBP	120.000	163.945	0,15
ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/11/2030	EUR	300.000	341.524	0,31	European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	680.000	793.347	0,71
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125% 20/05/2036	EUR	200.000	237.799	0,21	European Union, Reg. S 3,25% 04/02/2050	EUR	640.000	690.085	0,62
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 08/09/2031	EUR	535.000	532.536	0,48	International Bank for Reconstruction & Development 0,5% 18/05/2026	AUD	307.000	195.626	0,18
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25% 19/01/2032	EUR	385.000	384.004	0,34	International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	800.000	78.560	0,07
Stedin Holding NV, Reg. S 3,625% 20/06/2031	EUR	1.000.000	1.209.230	1,09	International Bank for Reconstruction & Development 1,1% 18/11/2030	AUD	1.000.000	563.508	0,51
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	600.000	754.299	0,68	International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	EUR	667.000	788.008	0,71
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	500.000	592.395	0,53	International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	GBP	407.000	503.320	0,45
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	200.000	245.927	0,22	International Development Association, Reg. S 0% 15/07/2031	EUR	527.000	527.238	0,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	400.000	473.271	0,42				7.716.984	6,94
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	253.239	0,23	<i>Schweden</i> Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 0,875% 16/05/2029	SEK	610.000	60.862	0,05
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	600.000	640.754	0,58	Swedbank AB, Reg. S, FRN 0,3% 20/05/2027	EUR	220.000	253.452	0,23
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6,125% 15/11/2032	EUR	350.000	386.522	0,35	Vattenfall AB, Reg. S 0,5% 24/06/2026	EUR	200.000	230.793	0,21
			8.246.851	7,41				545.107	0,49
<i>Norwegen</i> DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	508.000	577.615	0,52	<i>Türkei</i> Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,65% 24/01/2032	USD	300.000	305.155	0,27
			577.615	0,52				305.155	0,27
<i>Peru</i> Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5,5% 06/05/2030	USD	400.000	404.926	0,37	<i>Großbritannien</i> Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	600.000	652.283	0,59
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033	PEN	1.040.000	318.918	0,29	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	850.000	1.022.647	0,92
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	1.788.000	535.161	0,48	Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	400.000	487.831	0,44
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	400.000	337.448	0,30				1.596.453	1,44
			1.596.453	1,44					

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 22/01/2033	EUR	151.000	177.708	0,16	<i>Chile</i>				
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	1.600.000	1.737.754	1,56	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	300.000	256.645	0,23
NatWest Group plc, Reg. S 0,78% 26/02/2030	EUR	675.000	734.058	0,66				256.645	0,23
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	250.000	322.613	0,29	<i>Kolumbien</i>				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,673% 05/08/2031	EUR	527.000	632.311	0,57	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	500.000	502.508	0,45
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,985% 13/05/2036	EUR	200.000	238.031	0,21				502.508	0,45
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3,375% 04/09/2032	EUR	274.000	320.293	0,29	<i>Hongkong</i>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	150.000	179.909	0,16	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 1,75% 16/09/2026	USD	200.000	193.813	0,17
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	100.000	118.020	0,10				193.813	0,17
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	229.366	0,21	<i>Indonesien</i>				
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	350.000	410.495	0,37	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	400.000	403.053	0,36
SSE plc, Reg. S 3,5% 18/03/2032	EUR	250.000	296.467	0,27				403.053	0,36
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0,875% 28/10/2029	GBP	110.000	128.694	0,11	<i>Luxemburg</i>				
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	825.000	1.012.645	0,91	FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	717.000	735.526	0,66
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6,125% 19/09/2034	GBP	200.000	277.189	0,25	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	817.000	813.496	0,73
			8.978.314	8,07					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								1.549.022	1,39
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	326.000	332.775	0,30	<i>Mexiko</i>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	330.000	273.196	0,24	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	500.000	491.525	0,44
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	250.000	238.876	0,21				491.525	0,44
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	60.000	61.792	0,06	<i>Niederlande</i>				
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625% 02/04/2033	EUR	200.000	237.112	0,21	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	1.400.000	1.305.062	1,17
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	112.718	0,10	Suzano International Finance BV 5,5% 17/01/2027	USD	300.000	303.649	0,28
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	370.000	368.780	0,33				1.608.711	1,45
General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	500.000	509.894	0,46	<i>Südkorea</i>				
MidAmerican Energy Co. 5,3% 01/02/2055	USD	260.000	246.733	0,22	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	300.000	292.250	0,26
Mississippi Power Co. 3,1% 30/07/2051	USD	130.000	85.057	0,08	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	500.000	484.591	0,44
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	1.125.000	1.246.486	1,12				776.841	0,70
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	170.000	106.953	0,10	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	283.000	245.583	0,22	NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030	USD	200.000	205.713	0,19
Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	200.000	125.549	0,11				205.713	0,19
Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	70.000	74.979	0,07					
UDR, Inc., REIT 1,9% 15/03/2033	USD	930.000	742.885	0,67					
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	465.000	398.357	0,36					
			5.407.725	4,86					
<i>Usbekistan</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	200.000	212.234	0,19	AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	190.000	165.956	0,15
					Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	1.400.000	1.456.726	1,31
			212.234	0,19	Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	290.000	287.567	0,26
<i>Anleihen insgesamt</i>			79.842.240	71,75	Equinix, Inc., REIT 3,9% 15/04/2032	USD	390.000	369.087	0,33
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			79.842.240	71,75	FNMA 4,72% 01/09/2030	USD	900.000	918.196	0,83
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					FNMA 1,73% 01/11/2031	USD	2.718.260	2.347.950	2,11
<i>Anleihen</i>					FNMA 3,14% 01/07/2032	USD	1.680.000	1.545.225	1,39
<i>Österreich</i>					FNMA 4,9% 01/12/2032	USD	1.855.000	1.903.507	1,71
Klabn Austria GmbH, Reg. S 4,875% 19/09/2027	USD	200.000	198.636	0,18	FNMA 5,03% 01/05/2034	USD	1.800.000	1.851.554	1,66
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	487.000	512.628	0,46	M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	435.000	438.400	0,39
			711.264	0,64	New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,3% 15/08/2034	USD	525.000	530.987	0,48
<i>Kanada</i>					Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	275.000	268.816	0,24
Province of Ontario 1,55% 01/11/2029	CAD	880.000	605.678	0,54	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	300.000	309.991	0,28
			605.678	0,54	UMBS 5% 01/05/2054	USD	1.413.576	1.384.520	1,24
					UMBS 5% 01/06/2054	USD	1.042.557	1.022.104	0,92
					UMBS 5% 01/11/2054	USD	1.680.528	1.645.328	1,48
					UMBS 4% 01/12/2054	USD	1.181.509	1.096.284	0,99
					UMBS 5,5% 01/02/2055	USD	2.756.026	2.754.150	2,47
								20.296.348	18,24
					<i>Anleihen insgesamt</i>			27.601.121	24,80
					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			27.601.121	24,80

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.928.508	6.928.508	6,23
			6.928.508	6,23
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			6.928.508	6,23
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			6.928.508	6,23
Wertpapierbestand insgesamt			114.371.869	102,78
Bankguthaben			4.246.959	3,82
Andere Aktiva/(Passiva)			(7.341.318)	(6,60)
Nettovermögen insgesamt			111.277.510	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	23,10
Luxemburg	9,81
Niederlande	8,86
Frankreich	8,08
Großbritannien	8,07
Deutschland	7,05
Supranational	6,94
Spanien	5,17
Italien	3,70
Dänemark	2,35
Irland	2,21
Japan	1,85
Portugal	1,80
Mexiko	1,46
Peru	1,44
Belgien	1,11
Australien	1,11
Brasilien	0,82
Dominikanische Republik	0,77
Slowenien	0,73
Südkorea	0,70
Kolumbien	0,68
Österreich	0,64
Kanada	0,54
Norwegen	0,52
Chile	0,51
Schweden	0,49
Indien	0,43
Indonesien	0,36
Mauritius	0,35
Türkei	0,27
Finnland	0,21
Usbekistan	0,19
Vereinigte Arabische Emirate	0,19
Hongkong	0,17
Ungarn	0,10
Wertpapierbestand insgesamt	102,78
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(2,78)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3.432.875	USD	2.205.848	08/07/2025	Barclays	40.963	0,02
AUD	3.893.316	USD	2.543.568	08/07/2025	BNP Paribas	4.600	-
AUD	3.432.875	USD	2.245.963	08/08/2025	Morgan Stanley	2.435	-
CAD	3.364.553	USD	2.440.949	08/07/2025	BNP Paribas	20.622	0,01
CAD	2.677.484	USD	1.958.702	08/07/2025	HSBC	196	-
CAD	3.364.553	USD	2.465.367	08/08/2025	Morgan Stanley	436	-
CHF	620	USD	776	08/07/2025	BNP Paribas	2	-
CHF	47.721	USD	58.136	08/07/2025	HSBC	1.744	-
CHF	2.233	USD	2.798	08/07/2025	Morgan Stanley	4	-
CHF	47.721	USD	60.101	08/08/2025	Morgan Stanley	32	-
CLP	228.650.383	USD	244.066	08/07/2025	Goldman Sachs	376	-
CNH	4.638.581	USD	646.212	08/07/2025	Morgan Stanley	1.622	-
CNH	4.638.581	USD	649.366	08/08/2025	HSBC	119	-
DKK	640.215	USD	97.511	08/07/2025	HSBC	3.086	-
EUR	254.803	USD	292.656	08/07/2025	Barclays	6.040	-
EUR	192.027	USD	219.834	08/07/2025	BNP Paribas	5.272	-
EUR	2.921.644	USD	3.318.286	08/07/2025	Citibank	106.652	0,05
EUR	190.881	USD	216.621	08/07/2025	Goldman Sachs	7.141	0,01
EUR	26.838.060	USD	30.532.308	08/07/2025	Morgan Stanley	928.976	0,42
EUR	1.813.473	USD	2.130.606	08/08/2025	Barclays	17	-
EUR	7.188	USD	8.357	08/08/2025	Citibank	88	-
EUR	29.569.131	USD	34.728.869	08/08/2025	Morgan Stanley	11.479	-
GBP	1.346.680	USD	1.814.871	08/07/2025	Citibank	27.570	0,01
IDR	926.301.305	USD	56.663	08/07/2025	Citibank	390	-
IDR	926.301.305	USD	56.940	08/08/2025	Citibank	49	-
KRW	65.863.341	USD	47.857	08/07/2025	Citibank	755	-
NOK	1.855.074	USD	182.590	08/07/2025	Morgan Stanley	672	-
NZD	669.830	USD	406.210	08/07/2025	Goldman Sachs	214	-
NZD	1.210.496	USD	721.820	08/07/2025	Morgan Stanley	12.657	0,01
PEN	10.357	USD	2.914	08/07/2025	RBC	4	-
SEK	8.532.852	USD	892.811	08/07/2025	Barclays	4.844	-
SGD	303.545	USD	235.605	08/07/2025	HSBC	2.603	-
SGD	303.545	USD	238.787	08/08/2025	Morgan Stanley	10	-
USD	395.989	AUD	603.579	08/08/2025	Morgan Stanley	669	-
USD	6.697	CAD	9.140	08/07/2025	Barclays	10	-
USD	2.461.582	CAD	3.364.553	08/07/2025	Morgan Stanley	11	-
USD	201.472	CAD	274.298	08/08/2025	Morgan Stanley	446	-
USD	100.660	DKK	640.215	08/07/2025	Morgan Stanley	63	-
USD	137.898	DKK	874.883	08/08/2025	Morgan Stanley	81	-
USD	2.126.234	EUR	1.813.473	08/07/2025	Barclays	366	-
USD	1.844.931	GBP	1.346.680	08/07/2025	Morgan Stanley	2.491	-
USD	5.971.180	GBP	4.357.725	08/08/2025	HSBC	8.188	0,01
USD	5.157	JPY	739.329	08/07/2025	BNP Paribas	32	-
USD	2.817.221	JPY	405.817.470	08/07/2025	HSBC	4.397	-
USD	1.838.292	JPY	263.652.603	08/07/2025	Morgan Stanley	10.847	0,01
USD	1.805.687	JPY	259.246.049	08/08/2025	HSBC	1.973	-
USD	215.796	JPY	31.007.147	08/08/2025	Morgan Stanley	62	-
USD	48.674	KRW	65.863.341	08/07/2025	Citibank	62	-
USD	282.509	MXN	5.344.884	08/08/2025	HSBC	543	-
USD	184.036	NOK	1.855.074	08/07/2025	Morgan Stanley	774	-
USD	134.018	NOK	1.347.952	08/08/2025	BNP Paribas	828	-
USD	648.309	NOK	6.541.936	08/08/2025	HSBC	1.906	-
USD	734.781	NZD	1.210.496	08/07/2025	Morgan Stanley	304	-
USD	898.794	SEK	8.532.852	08/07/2025	Goldman Sachs	1.139	-
USD	687.034	SEK	6.499.775	08/08/2025	Morgan Stanley	1.759	-
USD	238.249	SGD	303.545	08/07/2025	Morgan Stanley	41	-
USD	136.541	SGD	173.505	08/08/2025	HSBC	45	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

1.228.707 0,55

AUD	87.749	USD	57.553	08/07/2025	Morgan Stanley	(122)	-
CAD	62.373	USD	45.814	08/07/2025	Morgan Stanley	(181)	-
CLP	4.978.487	USD	5.354	08/07/2025	RBC	(32)	-
CNH	2.622.789	USD	366.353	08/07/2025	Barclays	(48)	-
CNH	69.433	USD	9.703	08/07/2025	Citibank	(6)	-
DKK	874.883	USD	137.579	08/07/2025	Morgan Stanley	(109)	-
DKK	640.215	USD	100.892	08/08/2025	Morgan Stanley	(42)	-
EUR	898.738	USD	1.054.693	08/07/2025	Goldman Sachs	(1.135)	-
GBP	1.435.629	EUR	1.680.174	08/08/2025	Morgan Stanley	(9.538)	(0,01)
GBP	2.655.403	USD	3.639.427	08/07/2025	HSBC	(6.474)	-
GBP	59.843	USD	82.333	08/07/2025	Morgan Stanley	(460)	-
GBP	1.346.680	USD	1.845.183	08/08/2025	Morgan Stanley	(2.424)	-
JPY	405.013.404	USD	2.824.292	08/07/2025	Barclays	(17.040)	(0,01)
JPY	5.949.949	USD	41.313	08/07/2025	BNP Paribas	(72)	-
JPY	259.246.049	USD	1.799.434	08/07/2025	HSBC	(2.533)	-
JPY	405.013.404	USD	2.821.381	08/08/2025	HSBC	(3.484)	-
KRW	65.863.341	USD	48.769	08/08/2025	Citibank	(87)	-
MXN	5.344.884	USD	283.462	08/07/2025	HSBC	(470)	-
NOK	7.050.576	EUR	596.996	08/08/2025	Goldman Sachs	(4.741)	-
NOK	27.196	USD	2.706	08/07/2025	BNP Paribas	(19)	-
NOK	795.055	USD	78.894	08/07/2025	HSBC	(351)	-
NOK	1.855.074	USD	184.068	08/08/2025	Morgan Stanley	(770)	-
NZD	16.895	USD	10.259	08/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
NZD	1.210.496	USD	735.534	08/08/2025	Morgan Stanley	(219)	-
SEK	6.633.168	USD	699.731	08/07/2025	Morgan Stanley	(1.922)	-
SEK	8.532.852	USD	900.601	08/08/2025	Goldman Sachs	(977)	-
SGD	173.505	USD	136.235	08/07/2025	HSBC	(76)	-
SGD	6.871	USD	5.401	08/07/2025	Morgan Stanley	(9)	-
USD	11.292	AUD	17.322	08/07/2025	Barclays	(45)	-
USD	4.789.765	AUD	7.396.619	08/07/2025	Morgan Stanley	(51.308)	(0,02)
USD	2.545.099	AUD	3.893.316	08/08/2025	BNP Paribas	(4.869)	-
USD	1.979.803	CAD	2.730.717	08/07/2025	Barclays	(18.042)	(0,01)
USD	1.961.726	CAD	2.677.484	08/08/2025	HSBC	(540)	-
USD	63.347	CHF	50.573	08/07/2025	Morgan Stanley	(111)	-
USD	779	CHF	620	08/08/2025	BNP Paribas	(2)	-
USD	331.048	CLP	310.138.729	08/07/2025	Goldman Sachs	(510)	-
USD	375.026	CNH	2.692.222	08/07/2025	BNP Paribas	(975)	-
USD	647.819	CNH	4.638.581	08/07/2025	HSBC	(15)	-
USD	367.229	CNH	2.622.789	08/08/2025	Barclays	(9)	-
USD	229.665	COP	951.213.740	08/07/2025	Barclays	(2.949)	-
USD	133.343	DKK	874.883	08/07/2025	HSBC	(4.128)	-
USD	530.019	EUR	458.398	08/07/2025	Barclays	(7.344)	-
USD	773.291	EUR	676.842	08/07/2025	BNP Paribas	(20.147)	(0,01)
USD	6.386	EUR	5.627	08/07/2025	Goldman Sachs	(210)	-
USD	563.919	EUR	494.804	08/07/2025	HSBC	(16.122)	(0,01)
USD	32.584.508	EUR	27.847.009	08/07/2025	Morgan Stanley	(59.530)	(0,03)
USD	498.306	EUR	424.279	08/08/2025	BNP Paribas	(173)	-
USD	913.848	EUR	777.975	08/08/2025	Morgan Stanley	(184)	-
USD	19.776	GBP	14.558	08/07/2025	Barclays	(141)	-
USD	3.641.120	GBP	2.700.688	08/07/2025	HSBC	(53.789)	(0,03)
USD	56.994	IDR	926.301.305	08/07/2025	Citibank	(59)	-
USD	276.017	MXN	5.344.884	08/07/2025	Morgan Stanley	(6.975)	(0,01)
USD	80.878	NOK	822.251	08/07/2025	Morgan Stanley	(352)	-
USD	409.677	NZD	686.725	08/07/2025	BNP Paribas	(6.999)	-
USD	406.628	NZD	669.830	08/08/2025	Goldman Sachs	(259)	-
USD	715.101	PEN	2.590.738	08/07/2025	Goldman Sachs	(14.665)	(0,01)
USD	693.150	SEK	6.633.168	08/07/2025	Goldman Sachs	(4.659)	-
USD	140.174	SGD	180.377	08/07/2025	BNP Paribas	(1.378)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(329.838)	(0,15)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						898.869	0,40

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	3	CAD	267.438	340	-
Canada 5 Year Bond, 18/09/2025	14	CAD	1.167.461	256	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	23	EUR	3.172.315	2.135	-
Euro-BTP, 08/09/2025	5	EUR	709.261	1.436	-
Euro-Bund, 08/09/2025	25	EUR	3.816.113	4.317	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	40	EUR	5.027.139	1.523	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2025	20	JPY	1.926.993	2.078	-
Long Gilt, 26/09/2025	13	GBP	1.656.078	6.670	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	5	EUR	632.406	483	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	9	USD	1.872.035	316	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	42	USD	4.574.883	9.027	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				28.581	0,01
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	3	AUD	225.038	(6.514)	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	51	AUD	3.596.067	(1.981)	-
Canada 2 Year Bond, 18/09/2025	34	CAD	2.627.182	(62)	-
Euro-Buxl, 08/09/2025	(4)	EUR	(558.761)	(1.172)	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	(5)	USD	(559.726)	(664)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(23)	USD	(2.622.180)	(10.883)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2025	(16)	USD	(1.839.250)	(7.750)	-
US Ultra Bond, 19/09/2025	(9)	USD	(1.066.641)	(6.609)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(35.635)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(7.054)	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	4.400.000	4.138.200	0,03
<i>Anleihen</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	18.790.000	15.778.902	0,13
<i>Angola</i>								33.161.549	0,27
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	4.000.000	3.790.359	0,03	<i>Ecuador</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	12.810.000	11.675.377	0,09	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	8.200.000	7.127.850	0,06
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	6.359.000	5.618.887	0,05	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	4.500.000	3.243.930	0,03
			21.084.623	0,17	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	9.000.000	5.631.611	0,04
<i>Armenien</i>								16.003.391	0,13
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	2.965.000	2.573.105	0,02	<i>Ägypten</i>				
			2.573.105	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	3.300.000	3.319.389	0,03
<i>Bahamas</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	4.986.000	5.055.830	0,04
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	5.375.000	5.443.531	0,05	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.000.000	926.901	0,01
			5.443.531	0,05	Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	1.551.000	1.571.386	0,01
<i>Bahrain</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,3% 30/09/2033	USD	1.100.000	978.047	0,01
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	8.067.000	7.513.836	0,06	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	2.850.000	2.318.328	0,02
			7.513.836	0,06	Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049	USD	1.100.000	902.794	0,01
<i>Benin</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.000.000	1.665.478	0,01
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	5.020.000	4.756.435	0,04				16.738.153	0,14
			4.756.435	0,04	<i>El Salvador</i>				
<i>Brasilien</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	4.217.000	4.401.325	0,04
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.685.000	2.560.568	0,02	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	2.450.000	2.241.750	0,02
			2.560.568	0,02	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	7.550.000	6.247.625	0,05
<i>Kaimaninseln</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	7.055.000	7.266.650	0,06
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	1.997.812	1.590.259	0,01				20.157.350	0,17
			1.590.259	0,01	<i>Finnland</i>				
<i>Kolumbien</i>					Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	8.735.000	8.806.164	0,07
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.960.000	2.024.514	0,02				8.806.164	0,07
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	864.000	861.230	0,01	<i>Frankreich</i>				
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	4.613.000	4.577.176	0,04	Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	7.500.000	6.314.660	0,05
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.531.000	2.610.013	0,02				6.314.660	0,05
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	2.023.000	1.951.265	0,01	<i>Deutschland</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	2.600.000	2.396.074	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	2.000.000	1.931.308	0,02
			14.420.272	0,12	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	100.000	120.979	0,00
<i>Costa Rica</i>								2.052.287	0,02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	7.900.000	8.132.655	0,06	<i>Ghana</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	3.270.000	3.416.545	0,03	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	333.840	324.410	0,00
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1.000.000	1.023.180	0,01	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	736.406	617.727	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	4.436.000	4.596.295	0,04	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	4.366.220	4.095.302	0,03
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	7.070.000	7.272.273	0,06	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	5.840.680	4.540.512	0,04
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	1.400.000	1.268.610	0,01				9.577.951	0,08
			25.709.558	0,21	<i>Guatemala</i>				
<i>Dominikanische Republik</i>					Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	1.460.000	1.482.630	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.240.000	1.302.831	0,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	3.000.000	2.383.125	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.700.000	1.575.424	0,01				3.865.755	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	10.444.000	10.366.192	0,09					

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Honduras</i>					<i>Niederlande</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	4.000.000	4.007.500	0,03	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.305.000	1.035.944	0,01
			4.007.500	0,03	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	4.650.232	4.504.929	0,04
<i>Irak</i>					<i>Nigeria</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	5.962.500	5.893.646	0,05	Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	702.000	703.430	0,01
			5.893.646	0,05	VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2.009.000	1.782.201	0,01
<i>Irland</i>					<i>Oman</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	5.105.000	5.217.925	0,05	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8,498% 31/01/2045	USD	2.319.000	2.350.307	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.500.000	1.428.186	0,01	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	2.436.320	2.596.063	0,02
Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027	USD	1.500.000	1.427.424	0,01	Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.400.000	1.303.460	0,01
			8.073.535	0,07				14.276.334	0,12
<i>Elfenbeinküste</i>					<i>Pakistan</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	5.458.000	5.475.560	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	6.900.000	6.856.359	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	15.300.000	13.908.657	0,11	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	5.398.000	5.163.542	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	9.613.000	9.271.844	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	11.100.000	10.588.617	0,09
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	3.564.000	3.431.238	0,03	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	5.500.000	4.765.549	0,04
			32.087.299	0,26				27.374.067	0,22
<i>Jordanien</i>					<i>Paraguay</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	5.400.000	5.202.850	0,04	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	1.100.000	1.115.408	0,01
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	7.300.000	6.468.562	0,06	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	6.300.000	6.521.509	0,05
			11.671.412	0,10				7.636.917	0,06
<i>Kenia</i>					<i>Peru</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	5.998.000	6.099.980	0,05	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	3.200.000	3.196.940	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.000.000	934.701	0,01	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	17.612.000	17.362.936	0,14
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	1.407.000	1.139.694	0,01	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	3.978.000	3.543.564	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 9,5% 05/03/2036	USD	7.101.000	6.689.971	0,05				24.103.440	0,20
			14.864.346	0,12	<i>Paraguay</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Peru</i>				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	4.500.000	4.450.288	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	14.400.000	13.834.080	0,11
			4.450.288	0,04				13.834.080	0,11
<i>Mexiko</i>					<i>Ruanda</i>				
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	5.400.000	4.498.989	0,04	Peru				
			4.498.989	0,04	Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	9.917.460	9.344.409	0,08
<i>Mongolei</i>					<i>Senegal</i>				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	7.800.000	6.813.328	0,06	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	4.960.000	3.133.058	0,02
			6.813.328	0,06				12.477.467	0,10
<i>Montenegro</i>					<i>Serbien</i>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	4.985.000	5.171.813	0,04	Ruanda				
			5.171.813	0,04	Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	7.900.000	6.745.290	0,06
<i>Marokko</i>					<i>Südafrika</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	1.000.000	1.054.250	0,01	Senegal				
OCP SA, Reg. S 6,7% 01/03/2036	USD	990.000	995.976	0,01	Senegal Government Bond, Reg. S 7,75% 10/06/2031	USD	7.000.000	5.122.634	0,04
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	2.600.000	1.978.262	0,01	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	14.900.000	9.759.646	0,08
			4.028.488	0,03				14.882.280	0,12
<i>Namibia</i>					<i>Serbien</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	5.100.000	5.090.296	0,04	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	2.000.000	2.109.340	0,02
			5.090.296	0,04				2.109.340	0,02

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	3.126.000	2.984.778	0,02	Celanese US Holdings LLC 1,4% 05/08/2026	USD	5.620.000	5.416.076	0,04
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	6.000.000	6.229.993	0,05	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	8.370.000	7.949.086	0,07
			22.196.412	0,18	CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035	USD	2.450.000	2.338.729	0,02
<i>Spanien</i>					Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	4.793.000	4.814.142	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	9.400.000	9.419.502	0,08	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.969.000	1.980.901	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.690.000	5.186.765	0,04	Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	1.060.000	1.044.397	0,01
Banco Santander SA, FRN 5,538% 14/03/2030	USD	12.000.000	12.359.023	0,10	Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	6.000.000	5.789.169	0,05
Banco Santander SA (NEW YORK), FRN 9,625% Perpetual	USD	9.000.000	9.958.356	0,08	Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	8.608.000	8.970.316	0,07
			36.923.646	0,30	Embarq LLC 7,995% 01/06/2036	USD	743.000	335.892	0,00
<i>Sri Lanka</i>					Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	459.000	458.851	0,00
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	5.000.000	3.415.662	0,03	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	8.606.000	8.535.023	0,07
			3.415.662	0,03	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	6.655.000	6.562.368	0,05
<i>Supranational</i>					Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	3.795.000	3.666.073	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	9.970.000	4.494.526	0,04	Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	750.000	767.550	0,01
			4.494.526	0,04	Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	340.000	305.549	0,00
<i>Suriname</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	8.200.000	8.163.722	0,07
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	2.266.495	2.248.363	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	6.690.000	6.786.801	0,06
			2.248.363	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	12.590.000	12.506.288	0,10
<i>Türkei</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	10.106.000	9.970.242	0,08
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	2.956.000	3.173.466	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	1.851.000	1.809.026	0,02
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 7,25% 04/02/2030	USD	677.000	676.744	0,00	Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	1.669.000	1.754.419	0,01
Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	1.000.000	1.103.980	0,01	Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	2.679.000	2.716.881	0,02
Türkiye Government Bond 7,125% 12/02/2032	USD	1.500.000	1.504.191	0,01	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	1.332.000	1.393.419	0,01
Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	1.749.000	1.976.680	0,02	Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	1.957.000	2.033.887	0,02
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	7.173.000	7.362.625	0,06	Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	1.261.000	1.318.258	0,01
			15.797.686	0,13	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.480.000	2.434.019	0,02
<i>Großbritannien</i>					Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	7.874.000	7.878.631	0,06
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	3.639.000	3.633.920	0,03	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	52.243	0,00
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.220.000	3.177.535	0,03	MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	5.599.000	5.592.375	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	12.035.000	12.385.959	0,10	MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	3.362.000	3.378.682	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	6.783.000	6.196.129	0,05	MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	3.844.000	3.908.868	0,03
NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	8.250.000	8.177.509	0,07	MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	1.765.000	1.792.417	0,01
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	10.041.000	10.061.435	0,08	MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	4.050.000	3.573.834	0,03
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	8.055.000	7.924.099	0,06	NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	11.172.000	11.241.937	0,09
			51.556.586	0,42	NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	8.287.000	8.365.395	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	2.163.000	2.242.912	0,02
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	5.264.000	5.030.416	0,04	OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	5.495.000	5.268.324	0,04
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	7.030.000	6.775.708	0,06	ONEOK, Inc. 5,6% 01/04/2044	USD	30.000	27.326	0,00
Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	500.000	517.162	0,00	Penske Automotive Group, Inc. 3,75% 15/06/2029	USD	7.792.000	7.384.315	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	396.000	396.047	0,00	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.295.000	3.474.271	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	4.170.000	4.172.473	0,03	Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	2.400.000	1.976.786	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	13.501.000	12.430.238	0,10	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	1.180.000	1.181.689	0,01
American Tower Corp., REIT 3,8% 15/08/2029	USD	9.680.000	9.409.654	0,08	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	454.000	472.819	0,00
American Tower Corp., REIT 2,9% 15/01/2030	USD	5.950.000	5.541.270	0,05	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	11.476.000	10.577.431	0,09
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	6.230.000	6.064.051	0,05	SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	3.720.000	3.724.397	0,03
AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	4.430.000	4.408.557	0,04	SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	8.018.000	8.028.023	0,07
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	4.000.000	4.021.636	0,03	SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	410.000	413.201	0,00
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	1.148.000	1.180.395	0,01	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	12.176.000	12.121.416	0,10
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	6.695.000	6.785.496	0,06	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	2.820.000	2.668.938	0,02
					Vital Energy, Inc. 9,75% 15/10/2030	USD	2.500.000	2.260.277	0,02
							284.160.694	2,33	
<i>Usbekistan</i>					Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	1.541.000	1.646.019	0,01
					Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.200.000	2.019.223	0,02
							3.665.242	0,03	

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Sambia</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	2.500.000	1.702.659	0,02		USD	10.156.000	10.651.034	0,09
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	1.696.944	1.561.980	0,01	Glencore Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	395.000	397.882	0,00
			3.264.639	0,03	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	15.381.000	15.321.715	0,13
<i>Anleihen insgesamt</i>					NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	3.185.000	3.061.645	0,03
					NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	3.798.000	4.100.735	0,03
					NOVA Chemicals Corp. 8,5% 15/11/2028	USD	4.295.000	4.537.328	0,04
<i>Aktien</i>					Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	1.097.000	1.101.001	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.580.000	2.547.783	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Endo, Inc.	USD	3.265	3.967	0,00	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	11.275.000	11.807.935	0,10
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	121.703	2.561.848	0,02	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	6.000.000	5.948.122	0,05
Gulfport Energy Corp.	USD	3.590	130.335	0,00					
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	15.050	3.062.901	0,03					
			1.388	0,00					
			5.761.431	0,05					
<i>Aktien insgesamt</i>								146.634.871	1,20
			5.761.431	0,05					
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			865.904.489	7,11	<i>Kaimaninseln</i>				
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					ARES XLVII CLO Ltd., FRN 'B', 144A 5,968% 15/04/2030	USD	2.250.000	2.252.752	0,02
<i>Anleihen</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	8.640.000	8.422.813	0,07
<i>Australien</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	3.987.000	3.789.378	0,03
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/03/2030	USD	1.759.000	1.781.404	0,01	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'A2R', 144A 5,981% 20/01/2031	USD	7.185.000	7.195.339	0,06
Alumina Pty. Ltd., 144A 6,375% 15/09/2032	USD	2.036.000	2.070.313	0,02	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'BR', 144A 6,381% 20/01/2031	USD	500.000	500.688	0,00
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	5.000.000	4.797.209	0,04	BlueMountain CLO XXII Ltd., FRN 'B', 144A 6,018% 15/07/2031	USD	3.000.000	3.003.666	0,02
			8.648.926	0,07	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-3RA 'A1A', 144A 5,594% 27/07/2031	USD	465.891	466.292	0,00
<i>Bahrain</i>					Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 5,918% 15/10/2030	USD	8.000.000	8.016.800	0,07
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	2.700.000	2.773.643	0,02	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'BR2', 144A 6,703% 14/01/2032	USD	2.550.000	2.555.697	0,02
			2.773.643	0,02	CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'A', 144A 5,561% 17/04/2031	USD	3.133.293	3.137.680	0,03
<i>Brasilien</i>					CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 5,968% 15/01/2031	USD	27.550.000	27.551.378	0,23
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 6,5% 11/01/2035	USD	4.980.000	4.974.223	0,04	CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 5,941% 17/04/2031	USD	16.319.848	16.350.023	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	4.509.899	4.572.068	0,04	CIFC Funding 2014 Ltd., FRN 'BR2', 144A 5,931% 18/01/2031	USD	2.000.000	2.004.780	0,02
			9.546.291	0,08	CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	3.000.000	2.840.641	0,02
<i>Kanada</i>					Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	2.250.000	2.341.168	0,02
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	4.927.000	4.803.903	0,04	Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 5,618% 15/01/2031	USD	2.144.348	2.147.029	0,02
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.965.000	1.832.282	0,02	Dryden 53 CLO Ltd., FRN 'C', 144A 6,218% 15/01/2031	USD	3.250.000	3.250.162	0,03
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	9.346.000	9.432.217	0,08	Dryden 54 Senior Loan Fund, FRN 'D', 144A 5,941% 19/10/2029	USD	3.500.000	3.510.580	0,03
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	335.836	339.826	0,00	Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5,568% 15/07/2031	USD	922.800	923.348	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	20.545.000	14.355.819	0,12	Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,068% 15/07/2031	USD	15.500.000	15.519.871	0,13
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	795.000	504.825	0,00	Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'B', 144A 5,931% 18/04/2031	USD	500.000	500.485	0,00
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	2.655.000	2.533.045	0,02	Dryden 70 CLO Ltd., FRN, Series 2018-70A 'B', 144A 6,222% 16/01/2032	USD	2.450.000	2.453.969	0,02
Baytex Energy Corp. 8,5% 30/04/2030	USD	8.350.000	8.372.081	0,07	GoldenTree Loan Opportunities XII Ltd., FRN 'CR', 144A 6,481% 21/07/2030	USD	2.580.000	2.587.216	0,02
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	566.000	568.506	0,00	Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 5,528% 15/04/2031	USD	1.247.793	1.248.755	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	2.733.000	2.866.111	0,02	Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'B', 144A 5,918% 15/04/2031	USD	5.500.000	5.511.715	0,05
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	2.557.000	2.660.299	0,02	Harriman Park CLO Ltd., FRN 'CRR', 144A 0% 20/07/2038	USD	14.800.000	14.837.000	0,12
Bombardier, Inc., 144A 6,75% 15/06/2033	USD	1.649.000	1.709.205	0,01	Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	64.744	57.224	0,00
Bombardier, Inc. 8,75% 15/11/2030	USD	5.445.000	5.894.698	0,05	KKR CLO 21 Ltd., FRN 'B', 144A 5,918% 15/04/2031	USD	6.800.000	6.815.511	0,06
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	13.525.000	13.659.723	0,11	KKR CLO Ltd. 22, FRN, Series 22A 'B', 144A 6,131% 20/07/2031	USD	2.075.000	2.078.700	0,02
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	4.700.000	4.987.767	0,04	LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 5,601% 20/01/2031	USD	3.677.752	3.679.989	0,03
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	1.290.000	1.283.032	0,01					
Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	1.995.000	2.047.716	0,02					
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	5.050.000	4.901.834	0,04					
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5% 01/09/2028	USD	4.030.000	3.883.682	0,03					
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	240.000	236.579	0,00					
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	295.000	286.541	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Madison Park Funding XLII Ltd., FRN, Series 13A 'C', 144A 6,341% 21/11/2030	USD	3.250.000	3.254.491	0,03	<i>Irland</i> James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.900.000	1.890.136	0,02
Octagon Investment Partners 27 Ltd., FRN 'B1R', 144A 6,118% 15/07/2030	USD	20.000.000	20.040.120	0,16				1.890.136	0,02
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5,488% 15/04/2031	USD	2.166.860	2.167.939	0,02	<i>Italien</i> Fibercop SpA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	3.423.000	3.342.833	0,03
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 6,218% 15/04/2031	USD	5.187.500	5.192.776	0,04	Fibercop SpA, 144A 7,721% 04/06/2038	USD	1.752.000	1.742.514	0,01
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	5.345.000	5.116.935	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	5.318.000	4.288.956	0,04
Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	4.665.000	4.228.160	0,04	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	7.630.000	7.442.319	0,06
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	4.973.000	5.309.722	0,04	UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	5.021.000	4.986.167	0,04
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	822.000	883.704	0,01				21.802.789	0,18
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 5,482% 16/04/2031	USD	4.918.407	4.921.324	0,04	<i>Japan</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	6.220.000	6.335.307	0,05
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'B', 144A 5,872% 16/04/2031	USD	9.240.000	9.252.659	0,08				6.335.307	0,05
Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'C', 144A 6,272% 16/04/2031	USD	3.000.000	3.002.778	0,02	<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	3.235.000	3.313.143	0,03
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	112.350	113.211	0,00	Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	1.955.000	2.016.405	0,02
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	3.155.000	2.917.476	0,02	Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	5.360.000	5.627.469	0,04
Transocean, Inc. 8,75% 15/02/2030	USD	1.424.000	1.463.532	0,01				10.957.017	0,09
Voya CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 5,831% 19/04/2031	USD	13.810.000	13.824.169	0,11	<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	6.083.000	6.123.998	0,05
Voya CLO Ltd., FRN 'A2R2', 144A 6,031% 18/04/2031	USD	3.000.000	3.004.797	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	10.482.000	10.774.919	0,09
Voya CLO Ltd., FRN 'AAR2', 144A 5,521% 18/04/2031	USD	578.892	579.165	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4.545.000	4.633.296	0,04
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 7,781% 18/10/2031	USD	265.000	265.323	0,00				21.532.213	0,18
			241.088.930	1,98	<i>Luxemburg</i> Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	10.129.000	3.628.284	0,03
<i>Kolumbien</i> Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.500.000	1.266.979	0,01	Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	2.735.000	971.062	0,01
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.960.000	2.733.542	0,02	FS Luxembourg SARM, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	1.606.000	1.647.496	0,01
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	2.000.000	2.166.000	0,02	FS Luxembourg SARM, Reg. S 8,625% 25/06/2033	USD	2.870.000	2.824.511	0,02
			6.166.521	0,05	Guara Norte SARM, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	3.702.390	3.509.442	0,03
<i>El Salvador</i> El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	9.110.000	198.143	0,00	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	18.797.000	19.153.114	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	6.610.000	7.027.289	0,06	Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	3.436.636	3.563.255	0,03
			7.225.432	0,06	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	3.000.000	3.249.243	0,03
<i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	11.810.000	10.738.184	0,09	Saavi Energia SARM, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	4.432.000	4.619.252	0,04
Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	3.000.000	2.525.261	0,02	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	576.000	598.806	0,01
Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	360.000	299.925	0,00	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038	USD	848.000	914.657	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	5.340.000	5.478.812	0,04	Telenet Finance Luxembourg Notes SARM, 144A 5,5% 01/03/2028	USD	2.800.000	2.782.743	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	3.610.000	3.676.337	0,03	Tierra Mojada Luxembourg II SARM, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	6.875.494	6.474.344	0,05
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	11.555.000	11.633.165	0,10	Trinseo Luxco Finance SPV SARM, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	8.798.350	5.301.006	0,04
Constellium SE, 144A 6,375% 15/08/2032	USD	1.300.000	1.322.360	0,01				59.237.215	0,49
Vallourec SACA, 144A 7,5% 15/04/2032	USD	1.800.000	1.891.683	0,02	<i>Mauritius</i> Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25% 27/09/2028	USD	1.200.000	1.207.810	0,01
			37.565.727	0,31				1.207.810	0,01
<i>Deutschland</i> IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	4.607.000	4.707.912	0,04	<i>Mexiko</i> Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	9.300.000	9.250.271	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8% 15/11/2032	USD	1.033.000	1.057.956	0,01	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.500.000	1.442.491	0,01
			5.765.868	0,05	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	1.234.000	1.246.649	0,01
<i>Honduras</i> Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	3.510.000	3.688.133	0,03				3.688.133	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	2.001.000	1.967.082	0,02	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, FRN 8,2% 13/02/2055	USD	1.878.000	1.881.317	0,01
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA					Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028	USD	450.000	441.714	0,00
Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	2.684.476	2.723.562	0,02	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	10.150.000	10.204.627	0,08
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	6.100.000	6.101.241	0,05	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.315.000	1.349.842	0,01
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	9.400.000	9.028.287	0,07	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	3.061.000	3.170.645	0,03
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	13.140.000	11.863.474	0,10	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	9.935.000	9.670.283	0,08
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	2.200.000	2.044.408	0,02					
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	4.060.000	4.350.388	0,03					
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	5.150.000	3.642.708	0,03				75.769.465	0,62
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	2.500.000	1.969.417	0,02	<i>Trinidad und Tobago</i>				
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	10.340.000	7.434.044	0,06	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7,75% 16/06/2033	USD	1.797.000	1.857.424	0,01
								1.857.424	0,01
			63.064.022	0,52	<i>Großbritannien</i>				
<i>Marokko</i>					Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125% 23/01/2030	USD	1.604.000	1.590.366	0,01
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.263.000	1.264.255	0,01	INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	8.805.000	8.840.431	0,07
			1.264.255	0,01	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	2.435.000	2.481.387	0,02
<i>Niederlande</i>					International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	3.485.000	3.534.504	0,03
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	5.514.000	5.775.314	0,05	Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3.000.000	3.128.805	0,03
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	1.650.000	1.289.744	0,01	Vodafone Group plc, FRN 3,25% 04/06/2081	USD	4.320.000	4.230.112	0,03
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5% 23/01/2081	USD	1.200.000	1.008.888	0,01	Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	6.660.000	6.090.961	0,05
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	USD	13.217.000	12.571.287	0,10				29.896.566	0,24
Sunrise FinCo. I BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	3.439.000	3.252.004	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Sunrise HoldCo IV BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	2.400.000	2.386.121	0,02	20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-20T5 'F', 144A 3,203% 15/05/2035	USD	300.000	243.000	0,00
			26.283.358	0,22	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	3.341.000	3.316.424	0,03
<i>Panama</i>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.305.000	1.265.458	0,01
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	961.000	680.609	0,01	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	78.124	76.726	0,00
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	5.750.000	5.799.645	0,05	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	12.898.000	11.339.640	0,09
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	2.998.000	2.925.170	0,02	Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,759% 25/05/2036	USD	2.074.310	1.806.466	0,02
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	8.700.000	8.797.839	0,07	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	6.160.000	5.950.614	0,05
Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	10.820.000	11.061.127	0,09	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	6.694.000	6.425.899	0,05
			29.264.390	0,24	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	12.912.000	12.821.461	0,11
<i>Singapur</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	11.292.000	11.268.763	0,09
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	2.680.000	2.689.400	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	9.265.000	8.767.747	0,07
			2.689.400	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.420.000	2.377.839	0,02
<i>Spanien</i>					Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	3.651.000	3.623.073	0,03
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.117.345	1.116.453	0,01	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.861.000	10.973.303	0,09
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.969.000	4.177.687	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	12.237.000	11.246.973	0,09
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.500.000	1.345.839	0,01	Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	10.149	10.529	0,00
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	6.928.000	6.645.451	0,06	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	153.669	136.891	0,00
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	3.660.000	3.755.270	0,03	Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	306.338	144.862	0,00
			17.040.700	0,14	Alternative Loan Trust, FRN '4A1' 4,814% 25/08/2046	USD	182.013	155.392	0,00
<i>Supranational</i>					Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034	USD	14.668	15.343	0,00
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	1.221.000	1.182.070	0,01	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	39.160	31.925	0,00
Allied Universal Holdco LLC (Atlas LuxCo 4), 144A 4,625% 01/06/2028	USD	3.396.000	3.292.302	0,03	Alternative Loan Trust, Series 2005-114 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	130.153	78.725	0,00
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	12.568.334	12.597.193	0,10	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035	USD	13.879	11.151	0,00
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	10.586.000	10.596.990	0,09	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	4.775.000	4.974.490	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	7.439.000	6.880.740	0,06	American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	4.712.000	4.453.548	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	7.067.000	3.185.839	0,03					
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	11.384.000	11.315.903	0,09					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	2.798.000	2.882.004	0,02	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	28.390.000	25.435.460	0,21
AmeriGas Partners LP, 144A 9,5% 01/06/2030	USD	2.043.000	2.118.964	0,02	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,574% 15/02/2050	USD	12.000.000	11.816.605	0,10
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	6.671.000	6.705.389	0,06	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	28.953.000	28.865.216	0,24
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	2.800.000	2.657.503	0,02	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'D', 144A 3,71% 15/02/2050	USD	2.176.000	1.492.759	0,01
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	7.302.000	7.287.484	0,06	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 6,946% 15/03/2037	USD	17.000.000	13.818.224	0,11
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	3.992.000	3.989.659	0,03	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,53% 25/02/2036	USD	50.964	48.555	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	10.617.000	10.531.060	0,09	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	26.588	23.293	0,00
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	5.271.000	5.407.919	0,04	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,666% 15/01/2051	USD	6.300.000	6.161.011	0,05
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	295.000	296.151	0,00	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,882% 15/02/2051	USD	9.580.000	9.391.045	0,08
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029	USD	2.417.000	2.125.654	0,02	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,121% 15/07/2051	USD	7.100.000	7.000.490	0,06
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	760.000	624.348	0,01	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'A5' 4,232% 15/01/2052	USD	7.758.641	7.595.966	0,06
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 9,75% 15/04/2030	USD	2.952.000	2.992.256	0,02	Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'AS' 4,084% 15/02/2051	USD	12.082.867	11.662.851	0,10
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	7.639.000	7.606.615	0,06	Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,343% 15/01/2051	USD	7.250.000	6.256.949	0,05
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.992.000	1.993.524	0,02	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	3.000.000	1.595.590	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	2.711.000	2.763.997	0,02	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'D', 144A 3% 15/01/2052	USD	6.000.000	4.260.347	0,04
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	2.134.000	2.061.916	0,02	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,24% 10/10/2051	USD	6.200.000	3.646.084	0,03
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	5.080.000	5.043.276	0,04	Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,717% 10/04/2051	USD	23.275.562	301.928	0,00
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	3.666.000	3.550.666	0,03	Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,781% 15/01/2052	USD	107.498.525	1.830.797	0,02
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	3.340.000	3.398.948	0,03	Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	5.499.000	5.496.026	0,05
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/07/2033	USD	2.287.000	2.323.375	0,02	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,859% 15/07/2035	USD	32.280.075	32.260.965	0,26
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	5.300.000	5.212.299	0,04	Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	4.193.000	4.229.823	0,03
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	18.205.000	17.884.384	0,15	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	10.722.000	9.830.109	0,08
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	6.012.000	5.990.162	0,05	Block, Inc. 6,5% 15/05/2032	USD	9.592.000	9.874.871	0,08
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	16.750.000	16.251.842	0,13	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	2.182.000	2.279.130	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	3.860.000	3.976.456	0,03	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	1.720.000	1.823.310	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,375% 15/06/2032	USD	3.092.000	3.233.192	0,03	Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	6.004.000	5.830.501	0,05
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	9.323.000	8.813.601	0,07	Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	810.000	804.809	0,01
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125% 15/03/2030	USD	726.000	749.131	0,01	British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 8,375% 15/11/2028	USD	524.931	552.266	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 4,804% 25/07/2037	USD	1.564.475	1.081.616	0,01	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	6.595.000	6.496.235	0,05
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4,35% 15/06/2060	USD	5.275.000	5.009.383	0,04	Buckeye Partners LP, 144A 6,75% 01/02/2030	USD	3.913.000	4.066.577	0,03
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060	USD	2.500.000	2.175.532	0,02	Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	4.516.000	4.457.935	0,04
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	4.000.000	2.995.319	0,02	Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	510.000	430.596	0,00
BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054	USD	10.200.000	6.912.503	0,06	Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	3.445.000	3.190.481	0,03
BANK, Series 2018-BN10 'D', 144A 2,6% 15/02/2061	USD	6.000.000	5.194.574	0,04	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	3.555.000	3.651.746	0,03
BANK, Series 2018-BN12 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	750.000	574.793	0,00	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	2.855.000	2.938.003	0,02
BANK, Series 2018-BN13 'D', 144A 3% 15/08/2061	USD	8.064.312	5.803.175	0,05	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	1.707.000	1.758.169	0,01
BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	4.118.750	3.146.475	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	996.000	996.967	0,01
BANK, Series 2018-BN14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060	USD	2.000.000	1.047.983	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	4.306.000	4.111.694	0,03
BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK7 'XB' 0,261% 15/09/2060	USD	34.669.000	133.285	0,00	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	8.705.000	9.014.454	0,07
BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK9 'XB' 0,303% 15/11/2054	USD	175.182.000	1.023.028	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	5.604.000	5.735.515	0,05
BANK, IO, FRN, Series 2018-BN14 'XB' 0,182% 15/09/2060	USD	100.000.000	286.970	0,00	California Infrastructure & Economic Development Bank, FRN, 144A 9,5% 01/01/2065	USD	12.400.000	11.742.608	0,10
BANK 2017-BNK4, Series 2017-BNK4 'A4' 3,625% 15/05/2050	USD	7.000.000	6.889.949	0,06	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	1.342.000	1.349.533	0,01
BANK 2017-BNK7 'A5' 3,435% 15/09/2060	USD	12.000.000	11.746.132	0,10	Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	2.490.000	2.458.087	0,02
BANK 2017-BNK8, Series 2017-BNK8 'A4' 3,488% 15/11/2050	USD	1.320.000	1.275.305	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	15.763.000	15.713.140	0,13

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	13.575.000	13.841.192	0,11	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'A4' 3,712% 14/04/2050	USD	7.000.000	6.840.178	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	60.147.000	58.100.829	0,48	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'A4' 3,465% 15/09/2050	USD	13.000.000	12.518.124	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	52.886.000	50.369.742	0,41	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-B2 'A4' 4,009% 10/03/2051	USD	2.680.000	2.633.903	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	22.152.000	20.672.298	0,17	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C6 'A4' 4,412% 10/11/2051	USD	1.780.000	1.761.676	0,01
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	1.380.000	1.282.146	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust 'AS' 3,849% 10/02/2049	USD	1.450.000	1.397.827	0,01
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'A4' 3,544% 15/11/2050	USD	2.321.346	2.241.259	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,179% 10/03/2051	USD	7.873.670	7.697.742	0,06
CD Mortgage Trust 'A4' 3,631% 10/02/2050	USD	19.640.000	18.911.446	0,16	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,345% 10/10/2047	USD	378.012	366.610	0,00
CD Mortgage Trust, FRN 'A4' 3,514% 10/05/2050	USD	6.000.000	5.881.594	0,05	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,721% 10/09/2058	USD	685.000	644.349	0,01
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'A4' 3,431% 15/08/2050	USD	11.000.000	10.763.287	0,09	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,271% 15/04/2049	USD	2.800.000	2.616.307	0,02
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD6 'A5' 3,456% 13/11/2050	USD	7.000.000	6.805.452	0,06	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,905% 10/02/2049	USD	6.885.000	5.642.253	0,05
CD Mortgage Trust, FRN 'AM' 3,709% 13/11/2050	USD	9.000.000	8.713.134	0,07	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-P4 'C' 4,092% 10/07/2049	USD	6.909.432	6.390.952	0,05
CD Mortgage Trust 'AS' 3,833% 10/02/2050	USD	2.500.000	2.234.986	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047	USD	6.000.000	3.351.000	0,03
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	3.000.000	2.028.289	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048	USD	23.500.000	16.797.800	0,14
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,107% 10/11/2049	USD	3.500.000	2.123.661	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,039% 10/06/2048	USD	7.800.000	818.455	0,01
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,413% 13/11/2050	USD	2.276.827	2.148.505	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172% 10/09/2058	USD	6.500.000	3.811.407	0,03
CD Mortgage Trust, FRN 'C' 5,001% 15/08/2051	USD	8.620.000	7.970.299	0,07	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	3.870.000	3.674.201	0,03
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	8.800.000	1.897.420	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 5,112% 10/05/2049	USD	5.845.000	5.665.388	0,05
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050	USD	5.353.007	4.469.234	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,25% 10/08/2049	USD	8.290.000	7.668.892	0,06
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	5.000.000	4.142.601	0,03	Citigroup Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/11/2049	USD	3.716.000	2.900.851	0,02
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,251% 15/08/2051	USD	6.390.000	5.169.379	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'D', 144A 3% 12/10/2050	USD	10.858.500	9.211.473	0,08
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	6.349.000	5.182.371	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,721% 10/09/2058	USD	7.256.000	3.590.779	0,03
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	10.979.000	11.002.868	0,09	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,824% 10/06/2051	USD	162.715.421	2.831.948	0,02
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.880.000	4.607.688	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,93% 10/11/2051	USD	60.886.068	1.367.812	0,01
CFCRE Commercial Mortgage Trust, REIT 'A3' 3,305% 15/06/2050	USD	5.716.957	5.580.203	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual City of Arlington 4,215% 15/02/2041	USD	8.650.000	8.561.254	0,07
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,304% 10/11/2049	USD	6.200.000	5.510.727	0,05	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	500.000	449.274	0,00
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,304% 10/11/2049	USD	3.900.000	3.092.777	0,03	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	5.406.000	5.541.405	0,05
CGMS Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,458% 15/08/2050	USD	8.000.000	7.845.631	0,06	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	7.742.000	7.867.738	0,06
CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1 'D', 144A 3% 15/08/2050	USD	13.076.250	11.002.078	0,09	Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	5.728.000	5.806.404	0,05
CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-B1 'E', 144A 3,3% 15/08/2050	USD	4.000.000	2.545.968	0,02	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	1.572.000	1.611.886	0,01
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	10.375.000	10.870.074	0,09	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.312.000	6.071.279	0,05
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	13.675.000	12.594.810	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	6.961.000	6.544.909	0,05
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	2.750.000	2.935.981	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	21.463.000	21.226.716	0,17
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	4.320.000	4.060.605	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	8.797.000	8.340.568	0,07
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 'IA7' 4,832% 25/11/2034	USD	24.582	24.306	0,00	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	3.087.000	3.243.400	0,03
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	11.595.000	10.838.439	0,09	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	245.834	0,00
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	4.791.000	4.161.875	0,03	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	3.815.000	3.279.377	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust 'IA39' 6% 25/05/2037	USD	1.713.588	740.072	0,01	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5% 15/09/2031	USD	1.967.000	1.896.049	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-OA5 '2A1' 4,834% 25/04/2046	USD	5.912.512	5.110.620	0,04	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	1.684.000	1.586.599	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A3' 5,852% 20/11/2034	USD	68.327	65.729	0,00	Cleveland-Cliffs, Inc. 5,875% 01/06/2027	USD	3.575.000	3.574.788	0,03
Chord Energy Corp., 144A 6,75% 15/03/2033	USD	3.534.000	3.600.762	0,03	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	8.762.000	8.974.601	0,07
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	1.442.000	1.500.029	0,01	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	15.923.000	15.647.302	0,13
Citi Asset Receivables Trust I, Series 2025-4 'CERT', 144A 25,1% 20/07/2031	USD	10.365.000	10.763.272	0,09					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.600.000	1.495.744	0,01	CommScope LLC, 144A 4,75% 01/09/2029	USD	6.871.000	6.681.995	0,06
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	1.038.000	928.865	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	7.483.000	7.369.797	0,06
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042% 15/08/2028	USD	5.530.000	5.756.329	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	7.961.000	7.645.244	0,06
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	7.885.000	7.671.659	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	2.630.000	2.326.031	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2018-COR3 'A3' 4,228% 10/05/2051	USD	5.210.000	5.089.899	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	4.770.000	4.060.205	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,505% 10/07/2050	USD	336.673	328.815	0,00	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	2.826.000	2.987.011	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN 'B' 4,668% 10/05/2051	USD	3.610.000	3.033.173	0,03	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	14.908.000	14.934.521	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,793% 10/02/2047	USD	4.057.000	3.856.706	0,03	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	4.176.000	4.060.047	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,719% 10/09/2047	USD	3.395.000	3.149.191	0,03	Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2025-R01 '1B1', 144A 6,006% 25/01/2045	USD	3.500.000	3.506.521	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-COR1 'C' 4,465% 10/10/2049	USD	2.194.000	1.889.276	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 8,77% 25/04/2031	USD	23.479.006	25.095.483	0,21
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-DC2 'C' 4,837% 10/02/2049	USD	3.575.000	3.507.934	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 7,405% 25/10/2041	USD	7.700.000	7.892.420	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 4,613% 10/08/2050	USD	6.309.569	6.055.954	0,05	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 10,555% 25/03/2042	USD	14.631.000	15.906.219	0,13
COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	3.950.000	3.054.098	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 9,905% 25/07/2042	USD	5.000.000	5.396.890	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4,315% 10/12/2047	USD	132.779	131.171	0,00	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 9,855% 25/01/2043	USD	2.260.000	2.468.577	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4,93% 10/04/2047	USD	1.858.394	1.815.024	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 9,656% 25/05/2043	USD	13.400.000	14.672.362	0,12
COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	17.631.651	16.970.868	0,14	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 8,205% 25/07/2043	USD	5.000.000	5.291.049	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2 'D', 144A 4,911% 10/03/2047	USD	865.850	620.563	0,01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 7,005% 25/01/2044	USD	9.000.000	9.244.630	0,08
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	7.505.000	5.293.981	0,04	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 6,355% 25/09/2044	USD	8.450.000	8.512.037	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 3,975% 10/03/2048	USD	17.643.500	13.623.296	0,11	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B2', 144A 13,805% 25/03/2042	USD	3.500.000	3.903.036	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048	USD	2.500.000	2.268.675	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B2', 144A 16,306% 25/06/2042	USD	12.500.000	14.652.745	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,939% 10/08/2048	USD	3.172.000	2.983.182	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B2', 144A 8,305% 25/01/2044	USD	750.000	777.351	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,668% 10/10/2048	USD	11.750.000	9.592.396	0,08	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R02 '1M1', 144A 5,405% 25/02/2044	USD	2.804.873	2.809.851	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,596% 10/10/2048	USD	8.400.000	7.170.544	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 5,955% 25/12/2041	USD	10.299.100	10.365.248	0,09
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'D', 144A 2,867% 10/02/2048	USD	2.500.000	2.274.644	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R06 '1M2', 144A 7,005% 25/07/2043	USD	15.470.000	15.987.094	0,13
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,518% 10/07/2048	USD	9.300.000	8.377.273	0,07	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R08 '1M2', 144A 6,805% 25/10/2043	USD	72.605.000	74.741.373	0,61
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,703% 10/10/2048	USD	3.500.000	3.035.996	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6,105% 25/02/2044	USD	4.550.000	4.609.314	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,966% 10/05/2051	USD	16.250.000	6.300.544	0,05	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 5,955% 25/05/2044	USD	9.954.000	10.019.718	0,08
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'E', 144A 5,985% 10/07/2046	USD	7.496.000	7.069.619	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R06 '1M2', 144A 5,905% 25/09/2044	USD	10.385.000	10.460.197	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 5,109% 10/11/2046	USD	3.500.000	405.389	0,00	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 7,42% 25/01/2040	USD	18.553.000	18.998.348	0,16
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,161% 10/08/2047	USD	7.000.000	6.304.410	0,05	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 8,805% 25/01/2042	USD	6.355.000	6.638.973	0,05
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3,25% 10/07/2048	USD	5.000.000	3.360.300	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 11,056% 25/09/2042	USD	11.500.000	12.748.975	0,10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,703% 10/10/2048	USD	6.022.000	4.971.356	0,04	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 8,806% 25/09/2043	USD	40.400.000	43.416.684	0,36
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,237% 10/02/2049	USD	4.550.000	3.713.160	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 7,106% 25/03/2044	USD	26.000.000	26.786.227	0,22
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-COR1 'XB', 144A 0,568% 10/10/2049	USD	24.000.000	84.521	0,00	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 6,305% 25/07/2044	USD	11.375.000	11.439.135	0,09
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2017-COR2 'XB', 144A 0,534% 10/09/2050	USD	43.533.000	325.827	0,00	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B2', 144A 11,955% 25/01/2042	USD	3.500.000	3.769.340	0,03
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR15 'C' 4,069% 10/02/2047	USD	3.765.000	3.598.686	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 5,456% 25/03/2044	USD	12.214.923	12.255.694	0,10
CommScope LLC, 144A 8,25% 01/03/2027	USD	7.208.000	7.168.701	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 8,205% 25/04/2043	USD	15.577.000	16.592.969	0,14
					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R07 '2M2', 144A 7,556% 25/09/2043	USD	13.500.000	14.069.349	0,12
					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R03 '2M2', 144A 6,256% 25/03/2044	USD	29.600.000	29.917.977	0,25
					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R05 '2M2', 144A 6,005% 25/07/2044	USD	2.670.000	2.683.610	0,02

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,374% 15/04/2045	USD	8.998	8.588	0,00	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	4.690.000	3.655.865	0,03
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	5.886.115	6.198.821	0,05	Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	20.668.620	19.327.444	0,16
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	552.392	479.593	0,00	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	3.537.354	3.525.097	0,03
CoreWeave, Inc., 144A 9,25% 01/06/2030	USD	5.474.000	5.598.200	0,05	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	6.539.909	6.253.250	0,05
County of Sarasota 3,72% 01/10/2047	USD	160.000	122.108	0,00	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 7,393% 20/10/2052	USD	19.978.381	20.175.024	0,17
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	13.227.000	13.776.820	0,11	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 6,372% 20/10/2054	USD	34.737.500	35.945.695	0,30
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	2.510.000	2.412.448	0,02	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	8.486.000	8.195.953	0,07
Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375% 15/01/2034	USD	2.220.000	2.225.666	0,02	DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	4.242.000	4.055.769	0,03
CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,191% 15/11/2050	USD	2.000.000	1.951.294	0,02	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	5.670.000	4.911.316	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,176% 15/09/2050	USD	4.905.658	4.811.097	0,04	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	5.224.000	5.081.436	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,458% 15/11/2050	USD	1.500.000	1.452.201	0,01	EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	9.125.000	9.406.506	0,08
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,033% 15/04/2051	USD	13.230.000	13.001.136	0,11	EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	5.118.211	4.685.799	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 3,67% 15/11/2050	USD	3.776.506	3.596.741	0,03	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	14.365.000	14.312.935	0,12
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	5.900.000	5.709.443	0,05	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	5.597.000	5.284.575	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,169% 15/08/2048	USD	13.146.623	12.318.300	0,10	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	7.940.000	7.689.112	0,06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 5,04% 15/11/2051	USD	4.705.000	4.296.065	0,04	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	20.849.000	21.311.598	0,18
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CX11 'C' 4,939% 15/04/2051	USD	4.000.000	3.764.124	0,03	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	10.690.000	10.999.358	0,09
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,778% 15/11/2048	USD	2.750.000	2.559.777	0,02	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	500.000	554.192	0,00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,381% 15/08/2051	USD	3.500.000	2.819.446	0,02	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	2.001.000	2.127.168	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,886% 15/11/2048	USD	5.000.000	4.740.791	0,04	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	11.626.000	11.317.395	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.600.000	1.468.857	0,01	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	2.198.000	2.078.079	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	23.189.000	18.819.054	0,15	Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	9.500.000	10.106.708	0,08
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	5.230.000	2.584.778	0,02	Enpro, Inc., 144A 6,125% 01/06/2033	USD	1.310.000	1.333.709	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 4,984% 25/06/2035	USD	20.568	13.683	0,00	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	4.360.000	4.247.163	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 5,154% 25/07/2034	USD	186.837	194.417	0,00	Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	10.880.000	10.755.167	0,09
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	2.570.000	2.464.252	0,02	Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	2.250.000	2.134.930	0,02
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	12.649.000	11.492.757	0,09	Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	3.720.000	3.779.431	0,03
DB Master Finance LLC 'A23' 4,352% 20/05/2049	USD	3.016.000	2.962.320	0,02	EQT Corp., 144A 7,5% 01/06/2027	USD	1.025.000	1.043.824	0,01
DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4,466% 15/10/2051	USD	3.097.500	3.057.134	0,03	EQT Corp., 144A 4,75% 15/01/2031	USD	7.408.000	7.293.661	0,06
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C1 'D', 144A 3,035% 15/10/2051	USD	3.318.000	2.312.020	0,02	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	13.002.000	13.744.973	0,11
DBJPM Mortgage Trust 'A5' 3,328% 10/06/2050	USD	7.000.000	6.845.571	0,06	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	1.025.000	1.094.778	0,01
DBJPM Mortgage Trust 'B' 3,264% 10/08/2049	USD	1.600.000	1.532.435	0,01	Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	3.168.000	3.250.504	0,03
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,617% 10/08/2049	USD	10.448.000	6.217.833	0,05	Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	20.879.000	21.140.259	0,17
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,367% 10/06/2050	USD	5.200.000	4.120.138	0,03	Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	370.000	369.971	0,00
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,367% 10/08/2049	USD	1.250.000	571.527	0,00	Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	6.070.000	6.089.169	0,05
Dell International LLC 8,35% 15/07/2046	USD	13.000	16.547	0,00	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	1.132.000	1.099.230	0,01
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	2.731.000	2.904.730	0,02	Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	2.157.000	2.182.554	0,02
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	9.703.000	9.672.834	0,08	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	6.464.623	6.117.549	0,05
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	12.439.000	11.358.362	0,09	FHLMC, Series K-152 'A1' 3,78% 25/01/2032	USD	4.899.374	4.809.988	0,04
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	23.559.000	20.764.344	0,17	FHLMC, Series K-161 'A1' 5,076% 25/07/2032	USD	18.490.000	19.168.520	0,16
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	20.774.000	21.465.089	0,18	FHLMC, FRN 'AS' 4,792% 25/03/2029	USD	31.377.977	31.354.466	0,26
Diversified Gas & Oil Corp., Reg. S, 144A 9,75% 09/04/2029	USD	29.750.000	29.183.080	0,24	FHLMC, IO, FRN, Series 342 'S7' 1,692% 15/02/2045	USD	2.868.824	319.930	0,00
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	5.020.000	5.271.157	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series Q012 'X' 4,032% 25/09/2035	USD	66.636.662	10.205.055	0,08
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A2II', 144A 3,151% 25/04/2051	USD	8.558.000	7.707.930	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series Q014 'X' 2,775% 25/10/2055	USD	17.869.572	2.611.345	0,02
					FHLMC, IO, FRN 'XI' 1,022% 25/12/2025	USD	29.797.506	87.193	0,00
					FHLMC, IO, FRN, Series K055 'XI' 1,464% 25/03/2026	USD	85.049.627	604.941	0,01
					FHLMC, IO, FRN 'XI' 1,362% 25/05/2026	USD	24.503.499	180.926	0,00
					FHLMC, IO, FRN, Series K057 'XI' 1,28% 25/07/2026	USD	72.562.633	638.631	0,01
					FHLMC, IO, FRN 'XI' 1,025% 25/08/2026	USD	60.702.561	481.912	0,00
					FHLMC, IO, FRN 'XI' 0,278% 25/11/2026	USD	117.101.686	276.056	0,00
					FHLMC, IO, FRN, Series K065 'XI' 0,653% 25/04/2027	USD	29.715.695	312.018	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X1' 0,539% 25/08/2027	USD	61.680.442	473.706	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X3' 1,962% 25/12/2044	USD	22.959.101	538.354	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,407% 25/11/2027	USD	36.293.976	196.917	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,148% 25/01/2045	USD	46.961.598	1.322.251	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X1' 0,487% 25/12/2027	USD	198.324.144	1.564.083	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,216% 25/05/2027	USD	29.105.000	1.055.487	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,262% 25/08/2050	USD	142.798.247	623.800	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,186% 25/07/2045	USD	26.000.000	1.031.857	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,15% 25/09/2028	USD	213.863.755	451.744	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,237% 25/08/2045	USD	48.643.000	2.056.957	0,02
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,209% 25/10/2028	USD	719.683.395	1.994.531	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,186% 25/09/2044	USD	95.056.554	3.942.490	0,03
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,706% 25/02/2029	USD	68.344.397	1.594.659	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,128% 25/10/2044	USD	130.666.047	5.371.041	0,04
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,705% 25/03/2029	USD	1.018.491	18.972	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,112% 25/12/2044	USD	30.355.000	1.385.433	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,998% 25/09/2029	USD	12.555.400	388.689	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045	USD	26.837.467	1.190.373	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,767% 25/09/2029	USD	239.979.744	5.651.475	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,208% 25/12/2045	USD	66.610.000	3.282.741	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,635% 25/11/2029	USD	54.723.614	1.310.198	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3' 2,13% 25/05/2028	USD	10.341.000	521.621	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,23% 25/01/2030	USD	238.001.714	9.944.188	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K077 'X3' 2,305% 25/05/2051	USD	54.906.809	3.110.597	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,704% 25/01/2030	USD	173.491.197	10.418.632	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3' 2,286% 25/06/2046	USD	19.400.000	1.118.971	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,688% 25/04/2030	USD	145.590.993	8.872.432	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,255% 25/07/2046	USD	8.686.000	514.219	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,758% 25/04/2030	USD	13.000.127	813.096	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	38.491.560	2.485.950	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K112 'X1' 1,534% 25/05/2030	USD	123.950.249	7.104.692	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,288% 25/10/2046	USD	81.550.453	5.486.356	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K114 'X1' 1,208% 25/06/2030	USD	95.505.947	4.399.453	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,369% 25/11/2046	USD	35.000.000	2.427.264	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,419% 25/06/2030	USD	115.187.429	6.239.979	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	37.090.000	2.527.116	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,519% 25/07/2030	USD	47.706.273	2.719.353	0,02	FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,391% 25/12/2045	USD	14.383.985	989.720	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,321% 25/08/2030	USD	174.640.997	8.855.870	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,946% 25/12/2044	USD	61.394	25	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,044% 25/09/2030	USD	73.837.274	2.982.723	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 3,831% 25/02/2045	USD	14.791.413	22	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,017% 25/09/2030	USD	36.398.672	1.431.745	0,01	FHLMC C91816 3,5% 01/03/2035	USD	1.536.183	1.492.616	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,125% 25/10/2030	USD	92.318.299	4.002.626	0,03	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'AX' 1,878% 27/10/2028	USD	196.800.000	8.324.463	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,113% 25/10/2030	USD	84.004.078	3.570.241	0,03	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'BX' 2,442% 27/12/2028	USD	27.507.493	1.061.569	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,857% 25/12/2030	USD	144.539.354	4.881.499	0,04	FHLMC Multiclass Certificates, IO, Series 2020-RR05 'X' 2,013% 27/01/2029	USD	68.119.000	4.143.253	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K124 'X1' 0,806% 25/12/2030	USD	105.954.888	3.436.679	0,03	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 2,101% 27/10/2027	USD	103.000.000	3.659.575	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,669% 25/01/2031	USD	149.612.174	3.882.571	0,03	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	80.000.000	10.948.344	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K126 'X1' 0,387% 25/01/2031	USD	95.123.442	1.329.654	0,01	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 0,959% 27/10/2034	USD	45.100.000	2.979.680	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K128 'X1' 0,607% 25/03/2031	USD	1.332.057	31.489	0,00	FHLMC Pool 4,45% 01/12/2032	USD	2.300.000	2.268.932	0,02
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,828% 25/07/2031	USD	111.447.802	4.105.793	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4955 'AS' 1,58% 25/02/2050	USD	20.941.365	2.562.817	0,02
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,441% 25/09/2031	USD	61.563.257	1.141.321	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'BI' 3% 25/02/2051	USD	29.249.861	5.005.385	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K-1515 'X1' 1,633% 25/02/2035	USD	26.600.640	2.617.229	0,02	FHLMC REMICS, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040	USD	12.090.269	12.070.706	0,10
FHLMC, IO, FRN, Series K-1518 'X1' 0,949% 25/10/2035	USD	101.204.376	6.034.240	0,05	FHLMC REMICS, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050	USD	22.548.727	21.856.646	0,18
FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1,096% 25/01/2031	USD	17.251.778	680.253	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'EI' 3% 25/12/2050	USD	26.006.038	4.435.712	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,577% 25/02/2036	USD	137.089.209	4.703.654	0,04	FHLMC REMICS, FRN 'GB' 5,54% 25/05/2054	USD	14.682.950	14.777.179	0,12
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,6% 25/12/2032	USD	84.995.950	2.590.456	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 4922 'GI' 3,5% 25/07/2049	USD	677.895	109.238	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,63% 25/05/2029	USD	134.809.264	2.234.248	0,02	FHLMC REMICS 'GZ' 3% 25/09/2051	USD	4.205.800	2.677.368	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,788% 25/02/2026	USD	42.382.556	85.892	0,00	FHLMC REMICS, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048	USD	21.499.148	20.313.880	0,17
FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,725% 25/10/2026	USD	129.490.144	870.549	0,01	FHLMC REMICS 'J' 2,5% 25/05/2049	USD	8.704.129	7.718.814	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,594% 25/01/2027	USD	62.081.912	1.144.139	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	90.103	11.123	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,265% 25/09/2027	USD	130.971.523	2.492.015	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4959 'JS' 1,63% 25/03/2050	USD	23.345.208	2.936.827	0,02
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,857% 25/03/2028	USD	162.017.562	1.922.938	0,02	FHLMC REMICS 'KB' 6% 25/03/2054	USD	28.100.000	29.147.970	0,24
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,713% 25/08/2028	USD	125.546.029	2.074.485	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4091 'KS' 2,132% 15/08/2042	USD	1.226.713	202.868	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 1,011% 25/06/2026	USD	95.513.451	505.629	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN 'KS' 1,545% 25/05/2054	USD	33.204.172	2.520.997	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series KG02 'X1' 1,142% 25/08/2029	USD	169.078.554	5.404.444	0,04	FHLMC REMICS 'KZ' 2,5% 25/10/2051	USD	3.838.565	2.439.288	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,402% 25/01/2031	USD	52.553.564	753.986	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,382% 15/08/2026	USD	955	4	0,00
					FHLMC REMICS, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049	USD	11.751.921	11.132.265	0,09

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	194.639	16.812	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 9,27% 25/10/2029	USD	16.099.000	17.249.523	0,14
FHLMC REMICS, IO, Series 4937 'MI' 4,5% 25/10/2049	USD	15.974.925	3.579.626	0,03	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 8,02% 25/01/2030	USD	28.855.000	30.532.996	0,25
FHLMC REMICS, IO, Series 5011 'MI' 3% 25/09/2050	USD	31.098.426	5.113.934	0,04	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1B1' 8,57% 25/02/2030	USD	25.847.596	27.718.000	0,23
FHLMC REMICS, IO, Series 4550 4% 15/03/2044	USD	42.226	2.856	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 8,42% 25/05/2030	USD	9.120.000	9.715.211	0,08
FHLMC REMICS, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040	USD	5.437.841	5.476.775	0,05	FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1B1' 8,17% 25/10/2030	USD	25.506.600	27.590.566	0,23
FHLMC REMICS, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045	USD	305.931	7.352	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1B1' 8,67% 25/01/2031	USD	5.760.000	6.288.480	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049	USD	670.697	150.166	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 8,17% 25/03/2031	USD	25.075.500	27.466.725	0,23
FHLMC REMICS, IO 'PI' 2,5% 25/05/2051	USD	6.938.816	832.477	0,01	FNMA, FRN, Series 2015-C03 '1M2' 9,42% 25/07/2025	USD	550.967	553.891	0,00
FHLMC REMICS, IO 'PI' 2,5% 25/10/2051	USD	6.643.603	714.258	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X2' 0,842% 25/02/2028	USD	11.669.215	179.038	0,00
FHLMC REMICS 'PZ' 2,5% 25/10/2051	USD	5.491.970	3.451.393	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X3' 1,122% 25/02/2028	USD	62.665.351	1.297.718	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4612 'QI' 3,5% 15/05/2044	USD	62.564	6.329	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 9,92% 25/09/2029	USD	68.790.000	74.414.779	0,61
FHLMC REMICS, IO 'QI' 2,5% 25/10/2051	USD	14.148.620	1.400.671	0,01	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1' 8,87% 25/02/2030	USD	11.106.000	11.890.045	0,10
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4694 'SA' 1,682% 15/06/2047	USD	1.785.313	228.903	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1' 8,92% 25/12/2030	USD	12.750.000	14.020.308	0,12
FHLMC REMICS, IO, FRN 'SA' 1,675% 25/04/2055	USD	79.328.887	5.814.546	0,05	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 8,52% 25/03/2031	USD	9.105.000	9.876.690	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SB' 1,63% 25/02/2050	USD	8.632.376	1.020.401	0,01	FNMA, FRN, Series 2021-R02 '2B1', 144A 7,605% 25/11/2041	USD	8.000.000	8.217.266	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4746 'SC' 1,732% 15/01/2048	USD	2.207.928	276.834	0,00	FNMA, FRN '2M2', 144A 6,305% 25/11/2041	USD	17.136.121	17.263.052	0,14
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,732% 15/05/2047	USD	150.645	18.612	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2' 0,14% 25/02/2030	USD	348.405.220	1.166.286	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN 'SD' 1,575% 25/03/2055	USD	68.265.711	5.434.736	0,04	FNMA, IO, FRN '2XA' 1,271% 25/03/2031	USD	22.890.645	1.057.399	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN 'SE' 1,575% 25/03/2055	USD	34.252.812	2.510.649	0,02	FNMA, IO, Series 421 '7' 3,5% 25/05/2030	USD	7.017	234	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4919 'SH' 1,58% 25/09/2049	USD	3.878.138	419.699	0,00	FNMA, IO, Series 2012-67 'AI' 4,5% 25/07/2027	USD	18.750	242	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4932 'SK' 1,58% 25/11/2049	USD	5.753.136	542.606	0,00	FNMA, IO, Series 2013-55 'AI' 3% 25/06/2033	USD	552.321	45.835	0,00
FHLMC REMICS 'Z' 2,5% 25/05/2051	USD	3.049.604	1.732.829	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-61 'AS' 1,58% 25/11/2049	USD	17.178.512	1.970.154	0,02
FHLMC REMICS 'Z' 6% 25/07/2055	USD	8.500.000	8.661.301	0,07	FNMA, IO, FRN 'AS' 1,645% 25/04/2055	USD	58.098.528	4.111.790	0,03
FHLMC REMICS, Series 4824 'ZA' 4,5% 15/08/2048	USD	6.308.527	6.173.164	0,05	FNMA, IO, Series 2016-68 'BI' 3% 25/10/2031	USD	264.217	14.336	0,00
FHLMC REMICS 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	2.559.938	1.624.833	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-74 'BS' 1,53% 25/12/2059	USD	6.240.495	833.193	0,01
FHLMC REMICS 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	3.874.170	2.588.683	0,02	FNMA, IO, FRN 'BS' 1,545% 25/08/2054	USD	40.083.194	2.782.122	0,02
FHLMC REMICS 'ZK' 5,5% 25/09/2052	USD	12.081.571	10.965.570	0,09	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	65.566	3.029	0,00
FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	4.901.951	3.254.068	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2019-37 'CS' 1,63% 25/07/2049	USD	1.460.344	191.061	0,00
FHLMC REMICS 'ZQ' 2,5% 25/10/2051	USD	15.381.910	9.857.374	0,08	FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036	USD	10.269.430	1.089.100	0,01
FHLMC REMICS 'ZT' 5,5% 25/10/2052	USD	4.496.370	4.139.088	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2016-95 'ES' 1,58% 25/12/2046	USD	827.228	98.645	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	2.318.021	46.365	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'FS' 1,73% 25/09/2032	USD	878.033	81.483	0,00
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'BI' 9,57% 25/10/2029	USD	20.210.000	21.628.774	0,18	FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	1.387.217	860.383	0,01
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'BI' 8,87% 25/03/2030	USD	15.327.047	16.404.103	0,13	FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	12.400	11.330	0,00
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQAI 'BI' 8,77% 25/09/2030	USD	47.420.000	51.307.852	0,42	FNMA, IO, FRN, Series 2012-133 'HS' 1,73% 25/12/2042	USD	102.238	11.717	0,00
FHLMC STACR Trust, FRN 'BI', 144A 8,12% 25/12/2030	USD	4.000.000	4.282.102	0,04	FNMA, IO, Series 2020-100 'IA' 3% 25/01/2051	USD	76.329.034	13.108.420	0,11
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'BI', 144A 8,32% 25/09/2048	USD	15.350.885	16.569.229	0,14	FNMA, IO, FRN, Series 2017-66 'JS' 1,68% 25/09/2057	USD	4.709.715	655.087	0,01
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'BI', 144A 8,67% 25/10/2048	USD	5.330.000	5.673.765	0,05	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	70.773	8.441	0,00
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	3.735.000	3.509.143	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'KS' 1,73% 25/11/2048	USD	8.227.426	975.784	0,01
FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	15.046.899	0,12	FNMA, Series 2005-117 'LD' 5,5% 25/01/2036	USD	6.524.193	6.700.108	0,06
FMC Issuer Trust-FMSR, Series 2024-FTI 'A', 144A 6,559% 25/09/2029	USD	20.140.000	20.399.443	0,17	FNMA, IO, FRN, Series 2006-42 'LI' 2,14% 25/06/2036	USD	573.702	63.076	0,00
FNMA 4,9% 01/03/2028	USD	11.806.000	11.934.757	0,10	FNMA, IO, Series 2016-43 'MI' 4% 25/10/2045	USD	77.883	12.879	0,00
FNMA 4,62% 01/07/2028	USD	5.050.000	5.092.812	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2011-87 'MS' 2,08% 25/09/2041	USD	5.291.082	783.855	0,01
FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	10.416.000	10.596.087	0,09	FNMA, IO, FRN, Series 2013-118 'MS' 1,63% 25/12/2043	USD	1.042.470	109.210	0,00
FNMA 4,78% 01/11/2029	USD	25.000.000	25.392.225	0,21	FNMA, IO, FRN 'MS' 1,645% 25/05/2054	USD	52.193.968	4.119.847	0,03
FNMA 5,06% 01/09/2030	USD	1.770.000	1.827.218	0,02	FNMA, Series 2010-139 'NB' 4,5% 25/12/2040	USD	2.298.326	2.292.503	0,02
FNMA 4,97% 01/10/2030	USD	2.312.000	2.373.781	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2017-97 'NS' 1,78% 25/12/2047	USD	21.151.054	2.797.517	0,02
FNMA 1,69% 01/01/2031	USD	11.268.653	9.735.061	0,08					
FNMA 1,72% 01/10/2031	USD	2.260.000	1.930.870	0,02					
FNMA 4,52% 01/07/2033	USD	13.831.800	13.820.444	0,11					
FNMA 1,97% 01/01/2034	USD	3.786.000	3.119.204	0,03					
FNMA 4,99% 01/06/2034	USD	4.826.000	4.934.192	0,04					
FNMA 4,97% 01/04/2035	USD	9.958.272	10.226.269	0,08					
FNMA, IO, FRN, Series 413 '162' 4,5% 25/07/2042	USD	309.168	50.449	0,00					
FNMA, FRN '1A2C' 4,45% 25/08/2034	USD	10.000.000	9.817.983	0,08					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, IO, Series 2019-32 'PI' 5% 25/10/2048	USD	303.240	58.354	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X5' 1,545% 25/11/2028	USD	192.850.065	6.574.837	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'PS' 1,68% 25/05/2044	USD	779.227	82.278	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6' 0,336% 25/07/2029	USD	18.518.491	14.139	0,00
FNMA, IO, Series 2019-47 'QI' 4,5% 25/06/2049	USD	651.027	142.216	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X6' 1,499% 25/08/2028	USD	98.540.503	3.153.060	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 412 'S2' 1,58% 25/08/2042	USD	8.144.083	855.643	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X7' 1,753% 25/11/2027	USD	14.592.022	403.589	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SA' 1,63% 25/03/2047	USD	9.275.930	1.030.569	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA' 1,11% 25/03/2032	USD	94.077.642	4.730.779	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SA' 1,68% 25/09/2057	USD	8.218.946	1.231.962	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA2' 0,32% 25/02/2030	USD	11.575.323	82.546	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 1,63% 25/02/2047	USD	21.259	2.354	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA3' 0,706% 25/02/2030	USD	20.941.724	388.913	0,00
FNMA, IO, FRN 'SB' 1,595% 25/03/2055	USD	29.156.223	2.337.903	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XAV3' 1,208% 25/02/2027	USD	23.273.027	76.594	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'SC' 1,73% 25/01/2048	USD	1.186.571	143.310	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XD' 1,191% 25/02/2030	USD	4.841.697	96.810	0,00
FNMA, IO, FRN 'SC' 1,625% 25/04/2055	USD	79.257.244	5.861.691	0,05	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,188% 25/11/2049	USD	30.239.250	1.621.686	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2011-79 'SD' 1,48% 25/08/2041	USD	1.216.223	143.861	0,00	FNMA 'ZA' 6% 25/09/2053	USD	16.802.467	16.958.886	0,14
FNMA, IO, FRN, Series 2012-130 'SD' 0,603% 25/12/2042	USD	23.336.910	1.411.414	0,01	FNMA 'ZB' 5,5% 25/03/2054	USD	22.572.936	22.293.589	0,18
FNMA, IO, FRN 'SE' 1,595% 25/12/2054	USD	28.554.609	2.203.388	0,02	FNMA, Series 2012-6 'ZE' 4% 25/02/2042	USD	7.660.818	7.336.010	0,06
FNMA, IO, FRN 'SE' 1,545% 25/02/2055	USD	25.214.545	1.917.325	0,02	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,897% 25/12/2030	USD	104.074.571	6.214.761	0,05
FNMA, IO, FRN 'SH' 1,645% 25/12/2054	USD	33.249.366	2.657.010	0,02	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,625% 25/10/2032	USD	52.006.477	630.397	0,01
FNMA, IO, FRN 'SM' 1,495% 25/06/2055	USD	88.467.520	6.374.244	0,05	FNMA REMICS 'Z' 6% 25/07/2055	USD	8.500.000	8.153.832	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2017-90 'SP' 1,73% 25/11/2047	USD	931.696	117.652	0,00	FREMF 17-K68 Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	28.000.000	23.320.234	0,19
FNMA, IO, FRN, Series 2016-56 'ST' 1,58% 25/08/2046	USD	2.369.009	279.849	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38, 144A 6,926% 25/09/2049	USD	240.640	240.513	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,58% 25/09/2046	USD	63.221	7.280	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 2,741% 25/11/2025	USD	206.747	186.423	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-39 'ST' 1,68% 25/05/2047	USD	300.608	35.515	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF33 'B', 144A 6,976% 25/06/2027	USD	205.131	196.620	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-50 'ST' 1,68% 25/07/2057	USD	8.052.039	1.172.123	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF37 'B', 144A 7,176% 25/06/2027	USD	5.141.618	5.007.894	0,04
FNMA, Series 2021-86 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	15.563.441	13.665.960	0,11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,126% 25/11/2027	USD	474.996	453.361	0,00
FNMA, FRN 'US' 0,141% 25/01/2043	USD	1.457.445	1.208.532	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KS09 'B', 144A 4,536% 25/10/2027	USD	17.719.000	16.853.290	0,14
FNMA, IO, FRN, Series 2017-M8 'X' 0,201% 25/05/2027	USD	45.545.421	71.839	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,31% 25/04/2033	USD	2.768.500	2.420.075	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2018-M15 'X' 0,766% 25/01/2036	USD	13.130.921	313.955	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K156 'B', 144A 4,208% 25/07/2036	USD	8.127.835	7.020.157	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M12 'X' 0,676% 25/06/2029	USD	117.165.909	2.012.324	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,446% 25/08/2033	USD	7.500.000	6.606.998	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M27 'X' 0,88% 25/10/2049	USD	42.112.809	2.020.219	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,416% 25/10/2033	USD	10.205.000	8.890.467	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X' 1,412% 25/09/2028	USD	29.947.874	937.392	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,521% 25/11/2033	USD	3.500.000	3.064.312	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M22 'X' 0,939% 25/03/2031	USD	70.315.303	1.949.843	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 6,376% 25/09/2028	USD	2.474.063	2.373.313	0,02
FNMA, IO, FRN 'X' 1,006% 25/07/2031	USD	20.409.696	742.611	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 6,476% 25/10/2025	USD	1.475.267	1.468.145	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M33 'X' 1,905% 25/06/2028	USD	130.990.535	3.109.021	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B' 6,626% 25/11/2028	USD	2.344.187	2.206.012	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,081% 25/04/2032	USD	300.968.394	11.475.624	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 6,726% 25/11/2025	USD	2.580.138	2.563.695	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M7 'X' 1,131% 25/07/2030	USD	114.319.040	3.758.330	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF56 'B', 144A 6,876% 25/11/2028	USD	2.859.543	2.678.015	0,02
FNMA, IO, FRN 'X' 0,602% 01/01/2031	USD	124.260.346	1.476.722	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW06 'B', 144A 4,426% 25/06/2028	USD	2.000.000	1.918.895	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1' 0,378% 25/11/2028	USD	71.637.824	455.058	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,253% 25/10/2031	USD	1.200.000	1.077.246	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X1' 1,154% 25/04/2034	USD	29.473.525	1.706.561	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 4,039% 25/02/2027	USD	13.450.000	12.737.991	0,10
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M19 'X1' 0,507% 25/05/2030	USD	123.985.780	1.893.108	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 6,926% 25/10/2027	USD	4.573.702	4.456.063	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X1' 0,569% 25/04/2032	USD	133.278.601	2.625.095	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,715% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.698.014	0,04
FNMA, IO, FRN 'X1' 0,405% 25/02/2030	USD	34.025.710	358.910	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL3W 'BW', 144A 4,24% 25/08/2025	USD	11.750.000	11.661.901	0,10
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,911% 25/10/2032	USD	174.812.655	2.913.288	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,898% 25/10/2048	USD	2.500.000	2.489.741	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2' 0,027% 25/09/2026	USD	62.503.255	8.969	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M19 'X2' 0,712% 25/09/2029	USD	71.508.060	1.382.258	0,01					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2' 0,126% 25/12/2029	USD	118.999.451	50.420	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M32 'X2' 1,243% 25/10/2029	USD	94.012.135	3.332.223	0,03					
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,514% 25/08/2031	USD	87.998.866	4.469.018	0,04					
FNMA, IO, FRN 'X2' 0,292% 25/01/2032	USD	119.099.206	1.235.857	0,01					
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,427% 25/11/2028	USD	115.503.735	3.471.985	0,03					
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X3' 1,837% 25/01/2028	USD	17.597.295	319.213	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4' 1,23% 25/08/2028	USD	13.921.194	13.541	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5' 0,431% 25/05/2033	USD	113.745.481	1.399.706	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,045% 25/05/2051	USD	2.941.000	2.930.427	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0,568% 16/10/2059	USD	4.429.726	155.358	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 4,003% 25/11/2025	USD	20.000.000	19.837.536	0,16	GNMA, IO, FRN, Series 2018-85 0,552% 16/07/2060	USD	28.877.162	1.039.893	0,01
FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028	USD	25.475.827	20.567.794	0,17	GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0,68% 16/01/2062	USD	17.879.828	917.820	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'C', 144A 0% 25/05/2033	USD	19.000.000	9.891.946	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,794% 16/01/2062	USD	30.782.564	1.796.338	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	29.019.986	23.684.448	0,19	GNMA, IO, FRN 0,582% 16/09/2061	USD	16.470.527	653.799	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	1.276.173	1.240.341	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,535% 16/07/2061	USD	141.829.932	5.706.102	0,05
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2018-K75 'D', 144A 0% 25/04/2051	USD	33.652.281	26.236.114	0,22	GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,907% 16/02/2060	USD	16.108.155	905.452	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/09/2051	USD	30.000.000	22.650.564	0,19	GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,874% 16/02/2061	USD	74.357.015	4.162.744	0,03
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2028	USD	26.500.000	20.440.139	0,17	GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,89% 16/08/2060	USD	20.296.924	1.122.935	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/11/2051	USD	32.706.665	24.573.481	0,20	GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,89% 16/08/2060	USD	69.202.553	2.841.159	0,02
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/11/2028	USD	35.000.000	26.255.276	0,22	GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0,847% 16/06/2062	USD	27.870.956	1.612.850	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2030	USD	50.815.470	181.960	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 0,982% 16/03/2062	USD	94.772.741	6.509.627	0,05
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2033	USD	217.447.718	1.048.359	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0,875% 15/09/2062	USD	91.381.542	5.489.298	0,05
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K156 'X2A', 144A 0,1% 25/07/2036	USD	149.493.370	764.001	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0,8% 16/09/2062	USD	164.962.475	9.019.958	0,07
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K159 'X2A', 144A 0,1% 25/11/2033	USD	242.161.443	1.209.015	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-118 0,884% 16/06/2062	USD	67.883.363	3.593.535	0,03
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	518.155.301	1.014.496	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-120 0,769% 16/05/2062	USD	70.628.076	4.139.978	0,03
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/09/2028	USD	274.097.069	686.654	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-121 0,893% 16/08/2060	USD	23.154.211	1.467.444	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	222.078.342	477.691	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-124 0,99% 16/12/2061	USD	32.235.221	1.965.879	0,02
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2017-K724 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	1.446.088	375	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-128 0,915% 16/10/2062	USD	158.560.069	10.612.346	0,09
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/05/2033	USD	25.000.000	144.713	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-145 0,732% 16/03/2063	USD	17.055.357	903.618	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/09/2033	USD	80.598.587	468.745	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-147 0,908% 16/06/2062	USD	388.003.571	25.504.872	0,21
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2B', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	127.880.281	280.518	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-150 0,965% 16/12/2062	USD	130.444.378	9.260.181	0,08
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/10/2028	USD	69.000.000	196.591	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,783% 16/09/2062	USD	119.531.968	6.935.884	0,06
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	33.967.837	83.853	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,053% 16/08/2062	USD	113.119.524	8.445.085	0,07
FREMF Trust, PO 'C', 144A 0% 25/12/2032	USD	14.000.000	9.067.215	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,851% 16/07/2062	USD	266.547.248	16.808.070	0,14
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	11.321.000	11.332.457	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2020-192 0,941% 16/09/2062	USD	93.730.215	6.435.629	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	10.289.000	10.288.802	0,08	GNMA, IO, FRN 1,075% 16/06/2062	USD	14.051.522	1.012.428	0,01
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	4.560.000	4.241.256	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0,592% 16/03/2062	USD	56.385.078	2.449.007	0,02
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	11.195.000	10.830.179	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0,658% 16/04/2062	USD	193.889.854	9.052.077	0,07
Genesee & Wyoming, Inc., 144A 6,25% 15/04/2032	USD	6.898.000	7.044.745	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0,822% 16/11/2061	USD	16.879.136	957.206	0,01
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	1.270.000	1.265.548	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062	USD	48.138.923	2.851.605	0,02
GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-J2 'A8' 5,75% 25/06/2034	USD	20.641	20.678	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-40 0,875% 16/01/2062	USD	12.123.920	722.952	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,188% 16/12/2053	USD	2.984.773	30	0,00	GNMA, IO, FRN 1,048% 16/07/2062	USD	51.583.940	3.578.022	0,03
GNMA, IO, FRN 0,32% 16/04/2056	USD	1.374.585	4.803	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-50 0,495% 16/06/2062	USD	97.745.897	3.821.982	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2014-82 0,624% 16/10/2054	USD	25.343.005	360.613	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	159.678.955	10.134.775	0,08
GNMA, IO, FRN 0,076% 16/05/2055	USD	9.319.034	10.845	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0,971% 16/11/2061	USD	46.582.140	3.080.421	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,628% 16/12/2057	USD	31.752.304	1.009.942	0,01	GNMA, IO, FRN 0,699% 16/10/2062	USD	16.334.548	939.152	0,01
GNMA, IO, FRN 0,565% 16/11/2055	USD	52.435.048	1.186.443	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-64 1,201% 16/07/2062	USD	33.112.130	2.826.839	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0,538% 16/07/2059	USD	33.978.094	1.149.649	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0,764% 16/04/2062	USD	72.069.515	3.979.758	0,03
GNMA, IO, FRN 0,45% 16/09/2057	USD	41.650.030	1.078.344	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,011% 16/05/2062	USD	159.721.771	10.831.740	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2017-81 0,662% 16/12/2058	USD	10.411.892	393.761	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-94 0,971% 16/03/2062	USD	28.514.298	1.941.131	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,458% 16/07/2059	USD	10.562.170	277.498	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986% 16/05/2063	USD	25.525.424	1.885.497	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,655% 16/04/2060	USD	9.394.541	475.389	0,00	GNMA, IO, FRN 0,676% 16/04/2063	USD	123.499.433	6.368.792	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,68% 16/05/2060	USD	7.992.503	446.614	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2021-106 0,856% 16/04/2063	USD	167.939.045	11.089.519	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,47% 16/02/2060	USD	32.260.147	979.705	0,01	GNMA, IO, FRN 0,97% 16/06/2061	USD	46.965.216	3.406.432	0,03
					GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1,021% 16/12/2062	USD	50.337.990	3.682.798	0,03
					GNMA, IO, FRN 0,875% 16/11/2063	USD	23.781.843	1.605.405	0,01
					GNMA, IO, FRN 0,99% 16/10/2063	USD	18.057.111	1.365.044	0,01
					GNMA, IO, FRN 0,987% 16/02/2063	USD	60.296.843	4.472.374	0,04
					GNMA, IO, FRN 0,848% 16/05/2063	USD	16.344.496	1.045.359	0,01

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, IO, FRN 0,882% 16/07/2063	USD	139.684.759	9.274.370	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2025-112	USD	119.000.000	5.875.625	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2021-147					0,564% 16/03/2066				
0,986% 16/06/2061	USD	30.799.410	2.261.930	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2025-21 0,951%	USD	390.824.488	26.322.264	0,22
GNMA, IO, FRN 1,066% 16/10/2063	USD	60.039.493	5.017.831	0,04	16/04/2065	USD	176.013.510	7.025.614	0,06
GNMA, IO, FRN 1,043% 16/11/2063	USD	44.026.092	3.453.371	0,03	GNMA, IO, FRN 0,644% 16/01/2062	USD			
GNMA, IO, FRN 0,906% 16/04/2063	USD	94.264.566	6.547.654	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2025-42 0,539%	USD	232.352.821	11.029.347	0,09
GNMA, IO, FRN 0,949% 16/10/2063	USD	57.847.316	4.029.586	0,03	16/11/2065	USD			
GNMA, IO, FRN 0,868% 16/12/2063	USD	55.513.728	3.970.186	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2025-78 0,998%	USD	256.854.405	18.165.694	0,15
GNMA, IO, FRN 0,801% 16/05/2063	USD	243.496.471	15.040.680	0,12	16/11/2063	USD	416	429	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-169 1,113%					GNMA 6% 20/06/2031	USD	265	277	0,00
16/06/2061	USD	62.903.428	5.222.019	0,04	GNMA 6% 20/10/2038	USD	2.103	2.083	0,00
GNMA, IO, FRN 1,051% 16/01/2061	USD	64.224.892	5.085.327	0,04	GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	3.596	3.561	0,00
GNMA, IO, FRN 0,993% 16/05/2063	USD	31.982.441	2.362.805	0,02	GNMA 4,5% 20/07/2041	USD	126.670	132.571	0,00
GNMA, IO, FRN 0,915% 16/11/2063	USD	22.511.622	1.572.333	0,01	GNMA 6% 20/12/2047	USD	27.300	26.558	0,00
GNMA, IO, FRN 0,981% 16/07/2063	USD	214.838.910	14.963.208	0,12	GNMA 4,5% 20/07/2048	USD	28.129	27.353	0,00
GNMA, IO, FRN 1,105% 16/11/2063	USD	72.160.876	6.327.398	0,05	GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	53.402	52.076	0,00
GNMA, IO, FRN 0,886% 16/11/2063	USD	23.275.626	1.583.569	0,01	GNMA 4,5% 20/01/2049	USD	14.811	14.438	0,00
GNMA, IO, FRN 0,965% 16/10/2061	USD	126.269.819	9.297.638	0,08	GNMA 4,5% 20/04/2049	USD	383.103	398.058	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0,973%					GNMA 6,5% 20/07/2049	USD	65.713	65.506	0,00
16/05/2063	USD	90.429.794	6.332.789	0,05	GNMA 5% 20/12/2049	USD	35.775	35.662	0,00
GNMA, IO, FRN 0,828% 16/12/2063	USD	52.732.381	3.286.757	0,03	GNMA 5% 20/04/2050	USD	17.082	16.677	0,00
GNMA, IO, FRN 0,784% 16/04/2064	USD	94.598.089	6.079.649	0,05	GNMA 4,5% 20/06/2050	USD	80.440	80.145	0,00
GNMA, IO, FRN 1,038% 16/10/2062	USD	66.520.121	4.925.449	0,04	GNMA 5% 20/08/2051	USD	3.389.845	2.878.855	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,87%					GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	268.783	260.013	0,00
16/09/2062	USD	158.624.789	10.153.462	0,08	GNMA 4,5% 20/11/2051	USD	67.339	64.776	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,843%					GNMA 5% 20/02/2052	USD	1.167.160	1.152.225	0,01
16/10/2062	USD	120.737.557	7.755.106	0,06	GNMA 4,5% 20/03/2052	USD	639.052	632.317	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-35 1,033%					GNMA 4,5% 20/05/2052	USD	21.028	20.257	0,00
16/12/2062	USD	87.965.251	6.670.423	0,05	GNMA 5% 20/05/2052	USD	1.830.227	1.805.299	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0,822%					GNMA 5% 20/06/2052	USD	1.542.971	1.520.891	0,01
16/02/2063	USD	41.348.815	2.549.336	0,02	GNMA 6,5% 20/11/2052	USD	1.353.084	1.395.117	0,01
GNMA, IO, FRN 0,992% 16/03/2061	USD	91.514.135	6.252.035	0,05	GNMA 6% 20/12/2052	USD	2	2	0,00
GNMA, IO, FRN 1,112% 16/01/2061	USD	25.739.679	2.078.919	0,02	GNMA 7% 20/06/2053	USD	74.791	77.594	0,00
GNMA, IO, FRN 1,041% 16/08/2063	USD	99.564.284	7.473.454	0,06	GNMA 7% 20/08/2053	USD	2.025.637	2.102.564	0,02
GNMA, IO, FRN 0,815% 16/04/2061	USD	57.327.067	3.390.036	0,03	GNMA 6,5% 20/12/2053	USD	985.793	1.026.431	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0,864%					GNMA 6% 20/04/2054	USD	1.057.177	1.081.250	0,01
16/10/2062	USD	137.551.644	8.806.386	0,07	GNMA 5,5% 20/10/2054	USD	51.638.206	52.035.648	0,43
GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,903%					GNMA 6,5% 20/11/2054	USD	59.702.685	61.421.979	0,50
16/12/2062	USD	112.019.593	7.751.297	0,06	GNMA 6,5% 20/01/2055	USD	5.868.961	6.037.973	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2021-88 0,79%					GNMA 6% 20/02/2055	USD	219.025.200	222.313.688	1,82
16/09/2062	USD	245.942.189	15.093.620	0,12	GNMA 6,5% 20/02/2055	USD	60.740.174	62.513.556	0,51
GNMA, IO, FRN, Series 2022-80					GNMA 6% 20/04/2055	USD	223.817.000	227.177.433	1,86
0,594% 16/06/2064	USD	54.851.088	2.410.173	0,02	GNMA 6,5% 20/05/2055	USD	33.911.243	34.887.805	0,29
GNMA, IO, FRN, Series 2022-165					GNMA 6% 20/06/2055	USD	53.000.000	53.795.753	0,44
0,594% 16/06/2064	USD	162.513.102	8.091.479	0,07	GNMA, IO, Series 3 '23' 1,4%	USD	26.452.776	1.735.389	0,01
GNMA, IO, FRN 0,84% 16/05/2061	USD	84.548.473	5.097.436	0,04	16/09/2045	USD			
GNMA, IO, FRN 0,693% 16/02/2064	USD	251.667.188	13.867.818	0,11	GNMA, FRN, Series 2023-15 'AB' 4%	USD	10.916.115	10.467.822	0,09
GNMA, IO, FRN 0,403% 16/09/2061	USD	189.045.561	6.728.358	0,06	16/08/2063	USD	13.848.404	1.906.579	0,02
GNMA, IO, FRN 0,508% 16/06/2064	USD	40.329.467	1.679.351	0,01	GNMA, IO, 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD			
GNMA, IO, FRN 0,78% 16/06/2064	USD	58.114.688	3.778.065	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'AS'	USD	2.054.542	283.418	0,00
GNMA, IO, FRN 0,456% 16/06/2064	USD	201.888.359	8.013.454	0,07	1,668% 20/10/2046	USD			
GNMA, IO, FRN 0,792% 16/04/2065	USD	48.331.029	3.103.215	0,03	GNMA, IO, FRN 'AS' 2,348%	USD	16.989.778	1.606.720	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-199					20/07/2054	USD	20.202.255	1.725.640	0,01
0,758% 16/07/2064	USD	32.969.130	1.975.566	0,02	GNMA, IO, FRN 'AS' 1,798%	USD	16.213.998	1.257.953	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-210					20/10/2054	USD	2.800.000	2.835.877	0,02
0,699% 16/07/2064	USD	34.005.465	2.124.063	0,02	GNMA 'BG' 5,5% 20/07/2053	USD	12.298.327	2.127.784	0,02
GNMA, IO, FRN 0,604% 16/09/2064	USD	84.392.068	4.220.211	0,03	20/05/2051	USD	20.828.480	1.680.106	0,01
GNMA, IO, FRN 0,731% 16/02/2064	USD	41.911.878	2.287.827	0,02	GNMA, IO, FRN 'CS' 1,698% 20/11/2054	USD			
GNMA, IO, FRN 0,698% 16/09/2063	USD	44.944.298	2.293.157	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'DS'	USD	3.307.812	419.178	0,00
GNMA, IO, FRN 0,708% 16/01/2064	USD	14.336.396	825.969	0,01	1,618% 20/09/2049	USD	2.365.068	1.674.025	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-52 0,77%					GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	7.029.304	7.181.649	0,06
16/06/2064	USD	149.730.711	7.556.325	0,06	GNMA, IO, FRN 'EX' 1,698%	USD	28.376.912	2.211.030	0,02
GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	38.457.337	1.827.573	0,02	20/12/2054	USD	15.459.015	10.380.256	0,09
GNMA, IO, FRN 0,685% 16/08/2059	USD	304.724.122	11.451.319	0,09	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	2.276.417	2.180.472	0,02
GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2065	USD	61.539.584	3.894.105	0,03	GNMA 'GB' 5% 20/02/2054	USD			
GNMA, IO, FRN 0,404% 16/07/2057	USD	686.389.006	12.339.078	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI'	USD	184.493	4.001	0,00
GNMA, IO, FRN 0,921% 16/08/2064	USD	30.961.990	1.995.749	0,02	1,522% 20/04/2065	USD			
GNMA, IO, FRN 0,61% 16/09/2063	USD	428.813.762	18.492.293	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'HS'	USD	4.214.192	509.822	0,00
GNMA, IO, FRN 0,969% 16/04/2065	USD	122.155.415	8.120.122	0,07	1,618% 20/07/2046	USD	20.347.306	1.715.564	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2023-28 0,855%					20/08/2054	USD	4.802.078	245.080	0,00
16/02/2065	USD	68.833.080	4.702.390	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2020-89 'IA'	USD	53.947.079	4.301.379	0,04
GNMA, IO, FRN 0,935% 16/10/2064	USD	65.075.593	4.110.786	0,03	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5%	USD	62.787.682	9.354.027	0,08
GNMA, IO, FRN 1,155% 16/07/2065	USD	66.534.996	5.189.327	0,04	20/02/2051	USD	55.210.226	5.187.020	0,04
GNMA, IO, FRN 1,116% 16/05/2065	USD	37.705.249	2.882.930	0,02	GNMA, IO, FRN 'IA' 1,099% 16/02/2066	USD			
GNMA, IO, FRN, Series 2024-121					0,77% 16/06/2061	USD			
1,047% 16/07/2066	USD	49.008.615	4.300.352	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2020-89 'IA'	USD			
GNMA, IO, FRN, Series 2024-161					1,168% 16/04/2062	USD			
0,741% 16/06/2064	USD	382.953.937	21.267.902	0,17	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5%	USD	62.787.682	9.354.027	0,08
GNMA, IO, FRN 1,063% 16/06/2065	USD	91.332.099	6.658.498	0,05	20/02/2051	USD	55.210.226	5.187.020	0,04
GNMA, IO, FRN 0,601% 16/07/2061	USD	657.906.673	25.977.412	0,21	GNMA, IO, FRN 'IA' 1,099% 16/02/2066	USD			
GNMA, IO, FRN 1,213% 16/02/2066	USD	172.311.998	14.579.706	0,12	0,883% 16/03/2062	USD	33.578.155	2.130.517	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2024-32 0,7%					GNMA, IO, FRN 'IB' 0,748% 16/12/2064	USD	41.434.638	2.352.334	0,02
16/06/2063	USD	373.982.821	19.201.437	0,16					
GNMA, IO, FRN 0,957% 16/11/2065	USD	128.168.207	8.807.873	0,07					
GNMA, IO, FRN 1,039% 16/11/2065	USD	151.843.681	11.122.861	0,09					
GNMA, IO, FRN 0,939% 16/02/2066	USD	116.368.723	8.622.480	0,07					
GNMA, IO, FRN 0,805% 16/07/2066	USD	71.040.336	4.842.411	0,04					

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, IO, FRN 'IB' 0,994% 16/07/2065	USD	30.200.650	2.226.313	0,02	GNMA 'Z' 2,5% 20/09/2051	USD	8.579.344	5.584.003	0,05
GNMA, IO, FRN 'IB' 0,704% 16/07/2065	USD	27.544.699	1.681.754	0,01	GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5% 16/10/2039	USD	6.330.161	6.460.147	0,05
GNMA, IO, FRN 'IB' 1,001% 16/08/2064	USD	25.050.734	2.024.920	0,02	GNMA 'ZJ' 2,5% 20/09/2051	USD	7.968.783	4.362.661	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-106 'IC' 0,844% 16/06/2062	USD	100.220.379	6.206.418	0,05	GNMA 784847 4,5% 20/11/2049	USD	3.999.461	3.823.301	0,03
GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3% 20/05/2051	USD	26.211.905	4.111.568	0,03	GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048	USD	126.340	130.366	0,00
GNMA, IO 'IJ' 3% 20/10/2051	USD	16.208.467	2.581.244	0,02	GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049	USD	35.178	33.755	0,00
GNMA, IO, Series 2019-152 'IN' 3,5% 20/12/2049	USD	619.142	117.873	0,00	GNMA MA5529 4,5% 20/10/2048	USD	6.774	6.582	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU' 0,965% 16/05/2062	USD	13.218.550	749.457	0,01	GNMA 787307 6,5% 20/03/2054	USD	4.320.798	4.498.919	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-195 'IX' 1,133% 16/12/2062	USD	9.756.680	783.219	0,01	GNMA 787524 6,5% 20/08/2054	USD	29.408.879	30.740.706	0,25
GNMA, IO, FRN 'IX' 1,161% 16/12/2062	USD	28.440.964	2.349.682	0,02	GNMA 787526 6,5% 20/08/2054	USD	35.515.256	36.901.649	0,30
GNMA, IO, FRN, Series 2021-195 'IX' 1,202% 16/08/2063	USD	32.027.878	2.890.068	0,02	GNMA 787527 6,5% 20/08/2054	USD	30.599.900	31.842.227	0,26
GNMA, IO, FRN 'JS' 1,648% 20/08/2054	USD	73.889.483	4.094.756	0,03	GNMA 787528 6,5% 20/08/2054	USD	38.540.879	40.045.382	0,33
GNMA, IO, FRN 'JS' 2,308% 20/09/2054	USD	20.276.245	1.862.156	0,02	GNMA 787553 6% 20/09/2054	USD	65.257.505	66.560.003	0,55
GNMA, IO, Series 2019-132 'KI' 3,5% 20/03/2047	USD	210.257	4.887	0,00	GNMA 787554 6,5% 20/09/2054	USD	45.965.913	47.760.263	0,39
GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3% 20/05/2051	USD	24.841.850	3.916.126	0,03	GNMA 787595 6% 20/10/2054	USD	25.750.096	26.312.332	0,22
GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4% 16/03/2042	USD	187.477	34.137	0,00	GNMA 787596 6% 20/10/2054	USD	38.759.815	39.666.672	0,33
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	134.046.360	20.154.969	0,17	GNMA 787885 6% 20/03/2055	USD	65.729.063	66.917.730	0,55
GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5% 20/08/2047	USD	276.004	11.756	0,00	GNMA CP4226 6,5% 20/06/2054	USD	1.187.770	1.231.315	0,01
GNMA, IO 'NI' 3% 20/07/2051	USD	52.851.797	8.325.046	0,07	GNMA CZ1406 6,5% 20/06/2054	USD	1.152.371	1.197.356	0,01
GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	6.406.736	4.139.693	0,03	GNMA CZ7222 6,5% 20/08/2054	USD	2.881.192	2.991.863	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS' 1,618% 20/12/2049	USD	14.485.551	1.268.513	0,01	GNMA DA0802 6,5% 20/05/2054	USD	1.937.864	2.013.512	0,02
GNMA, IO, FRN 'QS' 2,148% 20/01/2055	USD	18.541.441	1.568.370	0,01	GNMA DA1016 6,5% 20/06/2054	USD	594.513	617.720	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-153 'SA' 3,6% 16/08/2061	USD	75.853.514	3.440.230	0,03	GNMA DA1123 6,5% 20/07/2054	USD	1.484.156	1.542.092	0,01
GNMA, IO, FRN 'SA' 3,6% 16/10/2061	USD	83.425.707	4.368.988	0,04	GNMA DA1146 6,5% 20/08/2054	USD	595.115	614.961	0,01
GNMA, IO, FRN 'SA' 2,298% 20/07/2054	USD	18.005.674	1.357.520	0,01	GNMA DA2943 6,5% 20/08/2054	USD	1.981.991	2.058.123	0,02
GNMA, IO, FRN 'SA' 2,348% 20/08/2054	USD	30.458.082	3.142.488	0,03	GNMA DA2968 6,5% 20/08/2054	USD	1.723.097	1.804.361	0,02
GNMA, IO, FRN 'SB' 1,708% 20/12/2054	USD	62.790.437	4.815.731	0,04	GNMA DA5191 6,5% 20/05/2054	USD	394.940	410.357	0,00
GNMA, IO, FRN 'SB' 1,648% 20/04/2055	USD	24.912.339	2.001.271	0,02	GNMA DA9805 6,5% 20/05/2054	USD	273.118	281.996	0,00
GNMA, IO, FRN 'SC' 1,698% 20/07/2054	USD	19.402.484	1.747.880	0,01	GNMA DB1838 6,5% 20/03/2054	USD	1.263.500	1.312.822	0,01
GNMA, IO, FRN 'SC' 2,148% 20/02/2054	USD	19.837.438	1.713.824	0,01	GNMA DB7176 6,5% 20/05/2054	USD	689.667	716.590	0,01
GNMA, IO, FRN 'SC' 2,248% 20/02/2055	USD	45.682.649	4.191.324	0,03	GNMA DB7182 6% 20/06/2054	USD	888.968	907.823	0,01
GNMA, IO, FRN 'SE' 1,698% 20/08/2054	USD	24.301.365	2.010.383	0,02	GNMA DB7470 6,5% 20/06/2054	USD	3.250.948	3.377.854	0,03
GNMA, IO, FRN 'SE' 1,648% 20/02/2055	USD	27.719.266	2.111.615	0,02	GNMA DB7473 6,5% 20/06/2054	USD	3.421.325	3.554.882	0,03
GNMA, IO, FRN 'SE' 1,557% 20/06/2055	USD	32.000.000	2.380.000	0,02	GNMA DB7520 6% 20/07/2054	USD	3.162.944	3.238.924	0,03
GNMA, IO, FRN 'SG' 1,648% 20/01/2055	USD	80.672.531	5.311.116	0,04	GNMA DB7614 6,5% 20/07/2054	USD	692.902	719.950	0,01
GNMA, IO, FRN 'SH' 1,648% 20/03/2055	USD	57.741.600	4.001.545	0,03	GNMA DB7642 6,5% 20/07/2054	USD	1.615.123	1.678.172	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL' 1,774% 16/03/2047	USD	2.885.760	413.498	0,00	GNMA DB9010 6% 20/06/2054	USD	1.364.530	1.389.676	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2025-1 'SL' 2,298% 20/01/2055	USD	20.298.720	1.778.931	0,01	GNMA DC0348 6% 20/07/2054	USD	25.659.562	26.151.263	0,21
GNMA, IO, FRN, Series 2025-7 'SL' 2,298% 20/01/2055	USD	24.658.398	1.802.956	0,02	GNMA DC4806 6,5% 20/07/2054	USD	2.790.969	2.899.918	0,02
GNMA, IO, FRN 'SL' 1,648% 20/02/2055	USD	49.562.494	3.345.072	0,03	GNMA DC4815 6,5% 20/07/2054	USD	1.919.011	1.993.923	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM' 1,668% 20/08/2046	USD	1.072.156	149.475	0,00	GNMA DC4836 6,5% 20/07/2054	USD	1.553.487	1.614.130	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN' 1,568% 20/08/2049	USD	7.739.946	968.291	0,01	GNMA DC4838 6,5% 20/07/2054	USD	1.817.684	1.888.640	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST' 1,618% 20/05/2049	USD	4.260.232	442.452	0,00	GNMA DC5089 6,5% 20/08/2054	USD	1.676.822	1.741.231	0,01
GNMA, IO, FRN 'SU' 1,598% 20/02/2055	USD	39.572.509	3.222.120	0,03	GNMA DC6240 6,5% 20/08/2054	USD	1.493.720	1.566.500	0,01
GNMA, IO, FRN 'SV' 1,598% 20/01/2055	USD	41.516.023	3.001.928	0,02	GNMA DC6241 6,5% 20/08/2054	USD	1.920.390	2.010.959	0,02
GNMA, IO, FRN 'TA' 3,64% 16/04/2061	USD	99.965.360	3.386.387	0,03	GNMA DC6270 6,5% 20/06/2054	USD	1.344.004	1.396.470	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-86 'TS' 1,168% 20/06/2050	USD	9.527.047	1.243.100	0,01	GNMA DC6344 6,5% 20/07/2054	USD	1.915.483	1.990.257	0,02
GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	48.797.447	7.690.756	0,06	GNMA DC6423 6% 20/06/2054	USD	2.158.435	2.208.261	0,02
GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	4.181.741	2.806.618	0,02	GNMA DC6424 6% 20/06/2054	USD	1.646.976	1.682.422	0,01
GNMA 'Z' 3% 20/07/2051	USD	2.868.453	1.843.414	0,02	GNMA DC6462 6% 20/06/2054	USD	1.672.904	1.713.091	0,01
GNMA 'Z' 3% 20/12/2050	USD	2.157.692	1.240.553	0,01	GNMA DC6464 6% 20/06/2054	USD	8.478.249	8.647.469	0,07
					GNMA DC6650 6% 20/07/2054	USD	9.757.143	9.951.889	0,08
					GNMA DC6802 6,5% 20/08/2054	USD	4.402.576	4.581.316	0,04
					GNMA DC7762 6% 20/06/2054	USD	10.615.343	10.827.218	0,09
					GNMA DC8297 6,5% 20/08/2054	USD	2.176.707	2.260.318	0,02
					GNMA DC8318 6% 20/07/2054	USD	402.206	411.868	0,00
					GNMA DC8319 6% 20/07/2054	USD	591.586	604.318	0,01
					GNMA DDO243 6,5% 20/07/2054	USD	594.561	617.770	0,01
					GNMA DDO244 6,5% 20/07/2054	USD	891.369	926.165	0,01
					GNMA DDO258 6,5% 20/07/2054	USD	519.361	539.635	0,00
					GNMA DDO576 6,5% 20/08/2054	USD	3.788.637	3.964.947	0,03
					GNMA DDO605 6,5% 20/08/2054	USD	396.439	411.667	0,00
					GNMA DD1553 6,5% 20/08/2054	USD	659.403	681.394	0,01
					GNMA DD2464 6,5% 20/08/2054	USD	1.435.389	1.486.891	0,01
					GNMA DD4729 6,5% 20/08/2054	USD	9.056.765	9.390.640	0,08
					GNMA DD6903 6,5% 20/08/2054	USD	4.791.584	4.986.717	0,04
					GNMA DD6904 6,5% 20/08/2054	USD	3.836.181	3.996.602	0,03
					GNMA DD7840 6,5% 20/08/2054	USD	3.185.945	3.308.323	0,03
					GNMA DD7932 6,5% 20/07/2054	USD	524.517	544.993	0,00
					GNMA DD7934 6,5% 20/07/2054	USD	1.038.146	1.078.672	0,01
					GNMA DD7935 6,5% 20/07/2054	USD	1.944.903	2.020.826	0,02
					GNMA DD8028 6,5% 20/08/2054	USD	485.689	504.345	0,00
					GNMA DD8029 6,5% 20/08/2054	USD	477.836	498.430	0,00
					GNMA DD8031 6,5% 20/08/2054	USD	370.603	385.513	0,00
					GNMA DD8032 6,5% 20/08/2054	USD	681.596	707.777	0,01
					GNMA DD8033 6,5% 20/08/2054	USD	594.336	617.165	0,01
					GNMA DD8200 6,5% 20/08/2054	USD	2.062.911	2.156.076	0,02
					GNMA DD8550 6,5% 20/08/2054	USD	5.129.532	5.379.464	0,04
					GNMA DD8551 6,5% 20/08/2054	USD	5.614.808	5.879.611	0,05
					GNMA DD9114 6% 20/09/2054	USD	347.057	355.414	0,00
					GNMA DD9128 6,5% 20/08/2054	USD	1.148.322	1.192.430	0,01
					GNMA DD9947 6,5% 20/08/2054	USD	3.051.044	3.185.783	0,03
					GNMA DD9956 6,5% 20/08/2054	USD	951.878	995.179	0,01
					GNMA DE0617 6,5% 20/06/2054	USD	6.365.409	6.613.893	0,05
					GNMA DE0928 6% 20/12/2054	USD			

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA DE0930 6,5% 20/08/2054	USD	495.472	514.813	0,00	Gulfport Energy Operating Corp., 144A				
GNMA DE0931 6,5% 20/08/2054	USD	495.834	514.879	0,00	6,75% 01/09/2029	USD	3.724.000	3.819.905	0,03
GNMA DE0933 6,5% 20/08/2054	USD	378.651	393.196	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN,				
GNMA DE0936 6,5% 20/08/2054	USD	892.178	926.448	0,01	Series 2006-14 '1A1A' 4,792%				
GNMA DE0971 6% 20/09/2054	USD	265.309	270.438	0,00	25/01/2047	USD	2.520.880	2.317.802	0,02
GNMA DE3655 6,5% 20/08/2054	USD	1.115.290	1.157.851	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5%				
GNMA DE4370 6% 20/09/2054	USD	946.839	966.033	0,01	15/07/2027	USD	9.284.000	9.292.086	0,08
GNMA DE4373 6% 20/09/2054	USD	1.060.584	1.081.089	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 7%				
GNMA DE4379 6% 20/09/2054	USD	10.378.471	10.569.403	0,09	15/06/2030	USD	2.065.000	2.157.029	0,02
GNMA DE6123 6,5% 20/08/2054	USD	1.319.398	1.383.684	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 5,5%				
GNMA DE6274 6% 20/09/2054	USD	9.220.067	9.404.094	0,08	15/10/2025§	USD	7.725.000	579.375	0,00
GNMA DE6368 6,5% 20/09/2054	USD	4.029.148	4.183.914	0,03	Hertz Corp. (The), 144A 4,625%				
GNMA DF5278 6% 20/10/2054	USD	595.729	607.805	0,01	01/12/2026	USD	4.196.000	3.767.776	0,03
GNMA DF5283 6% 20/10/2054	USD	992.935	1.011.202	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 12,625%				
GNMA DF5284 6% 20/10/2054	USD	1.247.953	1.270.911	0,01	15/07/2029	USD	7.661.000	7.999.402	0,07
GNMA DF8119 6% 20/11/2054	USD	9.960.663	10.143.908	0,08	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	12.609.000	8.804.655	0,07
GNMA DF8120 6% 20/11/2054	USD	9.665.063	9.842.870	0,08	Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	105.000	9.450	0,00
GNMA DF8291 6% 20/12/2054	USD	4.971.314	5.067.431	0,04	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	670.000	157.450	0,00
GNMA DG1015 6% 20/12/2054	USD	885.135	911.100	0,01	Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125%				
GNMA DG8812 6% 20/12/2054	USD	756.533	775.415	0,01	01/08/2026§	USD	3.200.000	752.000	0,01
GNMA DG8826 6% 20/12/2054	USD	736.740	755.129	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A				
GNMA DG8827 6% 20/01/2055	USD	2.299.231	2.357.336	0,02	5,875% 01/03/2028	USD	1.170.000	1.187.997	0,01
GNMA DG8828 6% 20/01/2055	USD	617.258	634.594	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A				
GNMA DG8829 6% 20/01/2055	USD	1.025.176	1.055.248	0,01	5,125% 15/06/2028	USD	3.657.000	3.644.488	0,03
GNMA DG8840 6% 20/01/2055	USD	726.712	744.850	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A				
GNMA DG8841 6% 20/01/2055	USD	2.159.394	2.213.966	0,02	4,25% 15/02/2030	USD	300.000	289.676	0,00
GNMA DG8842 6% 20/01/2055	USD	477.888	491.309	0,00	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25%				
GNMA DG8843 6% 20/01/2055	USD	696.838	717.280	0,01	15/04/2032	USD	2.998.000	2.861.610	0,02
GNMA DG8871 6% 20/01/2055	USD	447.850	462.247	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc.,				
GNMA MA9853 6,5% 20/08/2054	USD	15.822.140	16.280.253	0,13	144A 5,75% 01/05/2028	USD	4.090.000	4.103.775	0,03
GNMA MA9908 6,5% 20/09/2054	USD	151.441.987	155.826.823	1,28	Hilton Domestic Operating Co., Inc.,				
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	211.801.204	214.981.230	1,76	144A 5,875% 15/03/2033	USD	5.176.000	5.277.124	0,04
Goat Holdco LLC, 144A 6,75%					15/04/2032	USD	10.245.000	9.754.009	0,08
01/02/2032	USD	1.650.000	1.671.476	0,01	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	2.050.000	2.155.483	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%					Howard Midstream Energy Partners				
31/05/2026	USD	2.433.000	2.440.142	0,02	LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	3.000.000	3.126.519	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%					HUB International Ltd., 144A 7,25%				
15/07/2029	USD	14.498.000	14.107.464	0,12	15/06/2030	USD	6.449.000	4.595.238	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)					Hughes Satellite Systems Corp. 6,625%				
6,625% 15/07/2030	USD	1.450.000	1.478.836	0,01	01/08/2026	USD	2.045.000	2.027.406	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)					Icahn Enterprises LP 6,25%				
5,25% 30/04/2031	USD	1.582.000	1.520.277	0,01	15/05/2026	USD	1.690.000	1.638.586	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)					Icahn Enterprises LP 5,25%				
5,25% 15/07/2031	USD	2.710.000	2.592.008	0,02	15/05/2027	USD	9.731.333	7.923.259	0,07
Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	5.722.000	5.729.416	0,05	iHeartCommunications, Inc., 144A				
Gray Media, Inc., 144A 10,5%					9,125% 01/05/2029	USD	3.195.384	1.562.966	0,01
15/07/2029	USD	12.899.000	13.863.627	0,11	iHeartCommunications, Inc., 144A				
Gray Media, Inc., 144A 4,75%					10,875% 01/05/2030	USD	13.355.340	10.215.577	0,08
15/10/2030	USD	7.409.000	5.615.800	0,05	iHeartCommunications, Inc., 144A				
Gray Media, Inc., 144A 5,375%					7,75% 15/08/2030	USD	25.734.000	24.905.807	0,20
15/11/2031	USD	7.135.000	5.334.004	0,04	IndyMac INDEX Mortgage Loan Trust,				
GS Mortgage Securities Trust 'A3'					FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,825%				
3,409% 10/03/2050	USD	3.656.272	3.597.462	0,03	25/09/2037	USD	2.738.728	1.705.162	0,01
GS Mortgage Securities Trust 'A3'					IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	6.743.000	6.740.127	0,06
3,433% 10/05/2050	USD	7.000.000	6.808.915	0,06	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	12.833.000	12.789.531	0,11
GS Mortgage Securities Trust, Series					IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	6.920.000	7.097.425	0,06
2017-G55 'A4' 3,674% 10/03/2050	USD	13.500.000	13.190.588	0,11	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%				
GS Mortgage Securities Trust, Series					15/03/2028	USD	511.000	508.463	0,00
2017-G58 'A4' 3,469% 10/11/2050	USD	2.400.000	2.329.952	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5%				
GS Mortgage Securities Trust, FRN 'B',					15/07/2028	USD	3.667.000	3.638.557	0,03
144A 4,012% 10/07/2046	USD	1.429.616	1.385.812	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%				
GS Mortgage Securities Trust, FRN 'B'					15/07/2030	USD	3.220.000	3.177.392	0,03
4,466% 10/10/2048	USD	1.500.000	1.257.181	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25%				
GS Mortgage Securities Trust, FRN,					15/01/2033	USD	519.000	533.783	0,00
Series 2015-GC30 'C' 4,196%	USD	4.050.000	3.588.338	0,03	J.P. Morgan Alternative Loan Trust,				
10/05/2050	USD	2.000.000	1.816.760	0,02	STEP, Series 2006-53 'A4' 6,81%				
GS Mortgage Securities Trust, FRN,					25/08/2036	USD	3.028.595	2.974.141	0,02
Series 2017-G58 'C' 4,46% 10/11/2050	USD	2.390.210	2.291.316	0,02	J.P. Morgan Chase Commercial				
GS Mortgage Securities Trust, FRN,					Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
Series 2015-GC28 'D', 144A 4,561%	USD	7.525.000	5.559.165	0,05	2016-NINE 'A', 144A 2,949%				
10/02/2048	USD	15.636.225	14.614.842	0,12	06/09/2038	USD	15.605.000	15.214.881	0,13
GS Mortgage Securities Trust, Series					J.P. Morgan Chase Commercial				
2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050	USD	17.863.757	3.834.822	0,03	Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
GS Mortgage Securities Trust, Series					2015-JP1 'C' 4,878% 15/01/2049	USD	5.218.000	4.937.548	0,04
2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	4.000.000	3.726.176	0,03	J.P. Morgan Chase Commercial				
GS Mortgage Securities Trust, Series					Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048	USD	6.530.000	960.820	0,01	2016-JP3 'C' 3,556% 15/08/2049	USD	2.900.000	2.612.642	0,02
GS Mortgage Securities Trust, Series					J.P. Morgan Chase Commercial				
2016-G52 'D', 144A 2,753%	USD	3.998.000	2.888.210	0,02	Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
10/05/2049	USD	156.147	17.465	0,00	2016-JP4 'C' 3,509% 15/12/2049	USD	3.000.000	2.615.096	0,02
GS Mortgage Securities Trust, FRN,					J.P. Morgan Chase Commercial				
Series 2017-G55 'D', 144A 3,509%	USD	17.465	0,00		Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
10/03/2050	USD	6.530.000	960.820	0,01	2013-Cl6 'D', 144A 5,046% 15/12/2046	USD	5.328.989	5.043.087	0,04
GS Mortgage Securities Trust, Series					J.P. Morgan Chase Commercial				
2017-G56 'D', 144A 3,243%	USD	156.147	17.465	0,00	Mortgage Securities Trust, FRN, Series				
10/05/2050	USD	156.147	17.465	0,00	2016-JP3 'D', 144A 3,556%	USD	9.721.750	7.992.017	0,07
GSMSC Pass-Through Trust, FRN,					15/08/2049				
Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5%									
25/10/2036	USD	156.147	17.465	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,378% 15/01/2049	USD	979.000	881.477	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	3.235.000	3.238.562	0,03
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	3.160.000	2.938.137	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	13.252.000	13.476.462	0,11
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875% 31/01/2031	USD	1.500.000	1.512.860	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	21.728.000	21.490.954	0,18
JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125% 31/07/2032	USD	2.249.000	2.287.342	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	955.000	927.215	0,01
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 'A4' 2,822% 15/08/2049	USD	8.525.000	8.363.604	0,07	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	2.977.553	2.906.836	0,02
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3,397% 15/08/2049	USD	2.000.000	1.875.380	0,02	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	11.263.264	11.006.462	0,09
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,355% 15/07/2048	USD	10.917.000	10.084.601	0,08	Lumen Technologies, Inc., 144A 10% 15/10/2032	USD	683.725	699.963	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,754% 15/08/2048	USD	12.393.000	11.723.591	0,10	Lumen Technologies, Inc. (TRACE), 144A 4,125% 15/04/2030	USD	3.127.291	3.055.989	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,071% 15/07/2045	USD	1.386.159	1.332.186	0,01	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	18.197.000	17.662.143	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,355% 15/07/2048	USD	2.221.000	1.744.650	0,01	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.495.000	1.471.476	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,754% 15/08/2048	USD	14.340.000	11.367.949	0,09	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	200.000	178.380	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'C' 4,784% 15/12/2048	USD	6.000.000	5.699.228	0,05	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	6.950.000	7.095.241	0,06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C26 'D', 144A 3,82% 15/01/2048	USD	7.174.000	6.109.750	0,05	MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,92% 25/08/2033	USD	15.161	8.072	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3,879% 15/10/2048	USD	19.019.000	17.116.073	0,14	Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	7.310.000	7.284.237	0,06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D1', 144A 4,353% 17/03/2049	USD	10.945.000	9.606.726	0,08	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	19.794.000	20.144.116	0,17
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,284% 15/12/2048	USD	1.000.000	844.221	0,01	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	5.995.000	5.957.160	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,353% 17/03/2049	USD	2.929.000	2.468.744	0,02	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	21.538.000	20.641.697	0,17
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045	USD	2.191.000	1.457.793	0,01	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.187.000	6.359.228	0,05
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-JP5 'A5' 3,723% 15/03/2050	USD	8.000.000	7.880.198	0,06	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	10.623.000	10.531.685	0,09
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,077% 15/03/2050	USD	4.000.000	3.777.035	0,03	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	3.409.000	3.603.946	0,03
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,887% 15/03/2050	USD	3.167.000	2.778.332	0,02	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	3.905.000	4.002.063	0,03
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,637% 15/03/2050	USD	2.500.000	2.107.038	0,02	MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	2.930.000	2.782.975	0,02
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP7 'D', 144A 4,571% 15/09/2050	USD	367.000	228.986	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048	USD	4.500.000	4.264.551	0,04
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2017-JP5 'XB' 0,56% 15/03/2050	USD	20.000.000	152.972	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'B' 4,311% 15/07/2050	USD	51.691	51.316	0,00
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 'A5' 3,409% 15/10/2050	USD	965.000	936.135	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'B' 3,88% 15/11/2049	USD	4.000.000	3.764.084	0,03
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	8.349.000	8.410.858	0,07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,736% 15/06/2047	USD	396.170	382.675	0,00
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	1.500.000	1.584.593	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C' 4% 15/12/2047	USD	4.334.363	4.203.332	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	551.000	544.024	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'C' 4,396% 15/11/2049	USD	10.586.000	9.332.207	0,08
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	3.803.000	3.763.896	0,03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,309% 15/11/2052	USD	2.250.000	1.964.586	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	9.912.000	9.479.055	0,08	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 'D', 144A 3,389% 15/10/2047	USD	777.680	753.845	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	3.398.193	1.523.869	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	3.186.000	2.841.350	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	8.758.000	8.188.730	0,07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 4,121% 15/07/2050	USD	12.204.000	11.609.698	0,10
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	3.554.215	4.074.395	0,03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048	USD	6.700.000	6.192.129	0,05
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	7.589.074	6.849.139	0,06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048	USD	14.706.000	13.731.020	0,11
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	2.313.000	2.347.381	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	9.367.500	8.145.198	0,07
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	10.010.000	9.555.949	0,08	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'D', 144A 2,7% 15/11/2052	USD	5.800.000	4.075.356	0,03
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'E', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	10.500.000	8.642.954	0,07

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	5.723.000	4.758.226	0,04	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	10.370.000	10.538.617	0,09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'F', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	6.000.000	4.759.960	0,04	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	13.802.000	13.248.211	0,11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series 2015-C21 'XA' 0,29% 15/03/2048	USD	54.422	1	0,00	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	10.995.000	9.559.537	0,08
Morgan Stanley Capital I, FRN, Series 2017-HR2 'C' 4,46% 15/12/2050	USD	1.200.000	1.139.600	0,01	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	4.695.000	4.667.654	0,04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'A5' 3,53% 15/06/2050	USD	7.000.000	6.870.370	0,06	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	4.536.000	4.338.005	0,04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'A5' 4,177% 15/07/2051	USD	590.000	581.296	0,00	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	8.798.000	7.853.171	0,06
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN 'B' 4,727% 15/03/2049	USD	3.000.000	2.897.141	0,02	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	4.745.000	4.751.671	0,04
Morgan Stanley Capital I Trust 'D', 144A 2,546% 15/06/2050	USD	2.100.000	1.702.215	0,01	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	367.000	347.103	0,00
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'D', 144A 3% 15/07/2051	USD	5.000.000	4.191.354	0,03	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	6.311.000	6.309.666	0,05
Nabors Industries, Inc., 144A 7,375% 15/05/2027	USD	121.000	119.487	0,00	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	7.655.000	7.385.555	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	3.120.000	3.127.063	0,03	Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	2.785.000	2.798.683	0,02
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	7.845.000	8.587.230	0,07	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	9.723.000	10.657.073	0,09
NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9.665.000	9.568.333	0,08	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	3.085.000	3.115.470	0,03
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	1.763.000	1.736.899	0,01	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	19.133.000	18.664.594	0,15
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	3.837.000	3.734.807	0,03	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	13.033.000	12.676.193	0,10
New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	2.000	1.125	0,00	Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	1.373.000	1.494.638	0,01
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	71.000	75.851	0,00	Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3,858% 05/12/2049	USD	1.840.860	1.753.893	0,01
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420.000	452.230	0,00	Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2II', 144A 6,237% 05/06/2054	USD	24.812.500	25.217.971	0,21
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	4.589.750	4.267.583	0,04	PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2021-FTI 'A', 144A 7,434% 25/03/2026	USD	3.000.000	3.016.417	0,02
New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	16.763.381	731.918	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.195.000	1.190.617	0,01
Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	2.750.000	2.897.430	0,02	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	15.355.000	14.762.252	0,12
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	3.785.000	3.671.565	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 4,5% 15/09/2031	USD	480.000	445.497	0,00
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	3.282.000	3.125.394	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	8.439.000	8.681.361	0,07
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	2.780.000	2.653.660	0,02	Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	8.714.000	8.650.536	0,07
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	16.415.000	16.408.478	0,13	Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	735.000	676.418	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	10.952.000	10.651.752	0,09	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	4.196.000	4.218.117	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	1.975.000	1.967.561	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	8.355.000	8.087.471	0,07
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	2.743.000	2.772.471	0,02	Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.310.000	6.343.298	0,05
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	3.948.000	3.958.221	0,03	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	15.083.000	15.515.550	0,13
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	5.070.000	5.256.546	0,04	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	5.155.000	5.307.640	0,04
Nordstrom, Inc. 4,25% 01/08/2031	USD	2.715.000	2.419.580	0,02	Radiology Partners, Inc., 144A 8,5% 15/07/2032	USD	7.238.000	7.247.048	0,06
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	10.430.000	9.977.193	0,08	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	1.092.000	1.062.049	0,01
Novelis Corp., 144A 6,875% 30/01/2030	USD	928.000	960.820	0,01	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	8.977.000	9.252.845	0,08
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	4.159.000	3.735.947	0,03	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	3.198.000	3.190.468	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	2.911.000	2.898.440	0,02	RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	2.590.000	2.664.359	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	6.135.000	5.647.867	0,05	Regents of the University of California Medical Center Pooled 6,583% 15/05/2049	USD	115.000	122.242	0,00
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	3.166.000	3.195.360	0,03	Residential Asset Securitization Trust 'A6' 6% 25/09/2036	USD	1.646.422	461.928	0,00
NRM FHTI Excess Owner LLC, STEP, Series 2025-FHTI 'A', 144A 6,545% 25/03/2032	USD	54.608.656	55.185.722	0,45	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	2.920.000	3.034.928	0,03
NRM FNTI Excess LLC, STEP, Series 2024-FNTI 'A', 144A 7,398% 25/11/2031	USD	38.551.110	39.199.227	0,32	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	2.562.000	2.509.840	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	5.322.653	5.269.716	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	3.500.000	3.591.630	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHTI 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	10.225.359	9.983.034	0,08	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	1.097.000	1.130.864	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474% 25/11/2026	USD	6.960.555	6.746.353	0,06	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	18.925.000	18.833.609	0,15
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212% 25/11/2025	USD	1.445.553	1.435.142	0,01	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	4.505.000	4.825.813	0,04
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	13.069.000	12.627.508	0,10	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	4.749.000	4.835.076	0,04
					Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	2.533.000	2.592.953	0,02

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	1.566.000	1.527.651	0,01	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 '1A1' 6,21% 25/10/2037	USD	1.440.112	1.294.920	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	9.524.000	9.053.676	0,07	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 5,284% 25/05/2047	USD	6.383.606	5.182.814	0,04
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,75% 15/03/2033	USD	2.009.000	2.096.582	0,02	Subway Funding LLC, Series 2024-1A 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	42.730.275	43.810.078	0,36
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	2.887.000	1.097.060	0,01	Subway Funding LLC 'AZII', 144A 6,268% 30/07/2054	USD	14.904.105	15.279.298	0,13
SBA Small Business Investment Cos., Series 2023-10A '1' 5,168% 10/03/2033	USD	23.520.785	23.907.392	0,20	Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	1.842.000	1.916.373	0,02
SBA Small Business Investment Cos., Series 2023-10B '1' 5,688% 10/09/2033	USD	26.202.431	27.257.672	0,22	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1.425.000	1.425.926	0,01
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,035% 10/03/2034	USD	12.086.564	12.329.287	0,10	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	4.149.000	4.030.118	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	15.373.000	14.865.816	0,12	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	2.830.000	2.851.341	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	7.677.000	7.056.520	0,06	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.734.000	4.710.040	0,04
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.515.000	1.391.798	0,01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	3.320.000	3.260.094	0,03
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	2.820.000	2.466.400	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	1.745.000	1.704.253	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	3.943.000	3.756.328	0,03	Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	6.852.000	6.856.451	0,06
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	3.470.000	3.164.753	0,03	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	9.370.000	8.955.217	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 6,625% 15/07/2032	USD	4.147.000	4.270.008	0,04	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	18.712.000	18.718.349	0,15
SES GLOBAL Americas Holdings, Inc., 144A 5,3% 25/03/2044	USD	350.000	257.307	0,00	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	30.884.000	30.809.319	0,25
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	6.802.000	7.064.557	0,06	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	10.110.000	9.974.633	0,08
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	8.823.147	8.216.556	0,07	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	5.293.000	5.379.125	0,04
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	1.031.965	1.036.583	0,01	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	6.239.000	6.465.875	0,05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	6.056.000	6.121.829	0,05	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5.873.000	5.755.751	0,05
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	9.742.000	9.659.784	0,08	Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	2.858.000	2.871.195	0,02
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	15.645.000	14.984.806	0,12	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.192.000	3.032.682	0,03
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	21.697.000	21.584.682	0,18	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	1.792.000	1.873.674	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	14.488.000	14.466.474	0,12	UBS Commercial Mortgage Trust 'A3' 3,196% 15/06/2050	USD	3.189.701	3.104.013	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	4.821.000	4.952.358	0,04	UBS Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,487% 15/08/2050	USD	12.000.000	11.699.010	0,10
Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	7.138.000	6.977.161	0,06	UBS Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,563% 15/10/2050	USD	9.000.000	8.768.738	0,07
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	790.000	790.000	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	1.610.000	1.548.718	0,01
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	3.136.000	3.120.907	0,03	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 3,739% 15/08/2050	USD	2.217.160	2.114.033	0,02
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	2.689.000	2.651.310	0,02	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3,777% 15/11/2050	USD	9.000.000	8.467.981	0,07
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875% 15/11/2031	USD	5.950.000	6.237.784	0,05	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,492% 15/06/2051	USD	5.000.000	4.866.485	0,04
Snap, Inc., 144A 6,875% 01/03/2033	USD	1.718.000	1.762.161	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,318% 15/03/2051	USD	3.290.033	3.143.320	0,03
Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	15.632.000	14.931.890	0,12	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	1.500.000	1.408.242	0,01
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	13.067.000	12.681.947	0,10	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4,44% 15/06/2050	USD	5.235.000	4.787.234	0,04
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	784.000	637.157	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C2 'C' 4,295% 15/08/2050	USD	7.250.000	6.795.524	0,06
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	3.511.000	3.727.716	0,03	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'C' 4,634% 15/11/2050	USD	3.800.000	3.571.390	0,03
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	20.776.000	20.763.451	0,17	UBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	7.456.000	6.046.319	0,05
SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	1.425.000	1.475.863	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C10 'XB' 0,422% 15/05/2051	USD	112.302.000	1.030.236	0,01
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'B1', 144A 8,62% 25/02/2047	USD	18.840.000	20.357.424	0,17	UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C11 'XB' 0,361% 15/06/2051	USD	43.441.000	376.859	0,00
STACR Trust, FRN 'B2', 144A 14,92% 25/02/2047	USD	26.300.000	32.861.137	0,27	UMBS 4% 01/06/2048	USD	7.261.360	6.839.695	0,06
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	7.673.000	7.332.989	0,06	UMBS 6% 01/07/2053	USD	81.336.317	82.792.099	0,68
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	17.372.000	17.195.144	0,14	UMBS 6,5% 01/09/2053	USD	43.560.459	45.406.247	0,37
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	6.256.000	5.946.901	0,05	UMBS 6,5% 01/10/2053	USD	22.927.432	23.877.092	0,20
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	13.310.000	12.624.113	0,10	UMBS 6% 01/02/2054	USD	12.618.809	12.927.366	0,11
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	3.424.925	2.311.674	0,02	UMBS 6% 01/05/2054	USD	40.856.435	41.845.199	0,34
State of Nevada Department of Business & Industry, FRN, 144A 9,5% 01/01/2065	USD	16.900.000	16.078.129	0,13	UMBS 6% 01/09/2054	USD	52.063.968	53.496.378	0,44
Stifel SBA IO Trust, IO, FRN 'AI', 144A 2,537% 25/08/2036	USD	190.789.770	11.836.597	0,10	UMBS 6,5% 01/10/2054	USD	90.092.103	93.729.423	0,77
					UMBS 6% 01/02/2055	USD	42.157.430	43.217.203	0,35
					UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038	USD	1.245.077	1.300.734	0,01
					UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050	USD	1.314.087	1.268.777	0,01
					UMBS CB8853 6% 01/07/2054	USD	124.172.753	127.294.263	1,04
					UMBS FS6942 6,5% 01/12/2053	USD	10.321.731	10.710.553	0,09
					UMBS FS8911 6,5% 01/08/2054	USD	14.410.163	14.946.918	0,12
					UMBS FS9123 6,5% 01/12/2053	USD	27.463.204	28.592.154	0,23
					UMBS SD5979 6% 01/07/2054	USD	39.549.411	40.385.185	0,33
					UMBS SD6268 6,5% 01/08/2054	USD	12.394.119	12.855.780	0,11
					United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	2.066.389	2.047.655	0,02

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B', 3,65% 07/04/2027	USD	2.471.285	2.460.305	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'B' 4,186% 15/07/2058	USD	1.500.000	1.437.287	0,01
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	8.483.000	8.429.421	0,07	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	4.980.159	4.415.733	0,04
United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	1.500.000	1.544.532	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC18 'D', 144A 3,957% 15/12/2047	USD	19.645.000	17.731.882	0,15
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	14.939.000	15.163.727	0,12	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,253% 15/05/2048	USD	4.718.000	4.171.139	0,03
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	2.015.000	1.972.222	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,361% 15/06/2048	USD	9.395.000	8.966.380	0,07
Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT3 'A', 144A 18,609% 20/04/2030	USD	1.442.293	1.430.427	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	7.000.000	6.072.245	0,05
US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	1.643.000	1.701.604	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,673% 15/09/2058	USD	10.562.482	8.773.463	0,07
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	2.781.000	2.733.335	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,041% 15/05/2048	USD	3.580.000	3.474.878	0,03
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	9.856.000	9.604.164	0,08	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'D' 4,186% 15/07/2058	USD	6.677.250	4.641.728	0,04
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	6.521.000	6.735.228	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C32 'D', 144A 3,788% 15/01/2059	USD	6.599.500	6.345.512	0,05
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	828.753	811.379	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	11.952.000	8.545.504	0,07
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	737.697	720.177	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-RB1 'D', 144A 3,401% 15/03/2050	USD	1.000.000	693.709	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125% 15/08/2031	USD	2.250.000	2.083.233	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	2.500.000	2.026.577	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875% 01/11/2033	USD	2.200.000	1.915.454	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1.500.000	1.165.026	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	10.177.000	10.502.338	0,09	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	5.000.000	4.096.218	0,03
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	2.695.000	2.937.892	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	10.106.000	9.433.839	0,08
Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	4.240.000	4.302.879	0,04	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-C36 'XB' 0,74% 15/11/2059	USD	30.000.000	196.050	0,00
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	11.140.000	12.038.912	0,10	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C44 'XB' 0,275% 15/05/2051	USD	47.878.000	244.633	0,00
Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.160.000	1.144.636	0,01	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	8.840.000	8.987.557	0,07
VistaJet Pass Through Trust, 144A 9,5% 15/08/2031	USD	10.368.750	10.284.322	0,08	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	6.082.000	6.261.893	0,05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	250.000	249.912	0,00	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	3.575.000	3.713.281	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	5.556.000	5.555.957	0,05	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	1.752.000	1.809.208	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	14.730.000	14.706.570	0,12	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.000.000	912.303	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.961.000	1.906.670	0,02	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,763% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.221.683	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	2.000.000	2.127.932	0,02	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C21 'D', 144A 3,497% 15/08/2047	USD	1.900.000	1.529.271	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	3.192.000	3.337.431	0,03	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3,904% 15/09/2057	USD	7.385.000	3.720.763	0,03
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.963.000	1.683.054	0,01	William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	3.015.000	3.003.075	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR8 '2A' 5,249% 25/10/2046	USD	3.151.073	2.716.109	0,02	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/04/2030	USD	933.000	969.113	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033	USD	11.337	11.381	0,00	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	14.915.000	14.848.451	0,12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	18.590	18.712	0,00	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.410.000	3.079.476	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 4,385% 25/04/2035	USD	43.701	42.427	0,00	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	3.160.000	3.159.742	0,03
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	6.060.000	6.365.818	0,05	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	19.973.000	19.805.165	0,16
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	1.854.000	1.855.715	0,02	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	2.873.000	2.890.239	0,02
Wayfair LLC, 144A 7,75% 15/09/2030	USD	4.056.000	4.078.262	0,03	Xerox Corp., 144A 10,25% 15/10/2030	USD	1.895.000	1.986.633	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	13.740.000	14.039.286	0,12	Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	4.930.000	3.769.658	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,839% 15/09/2058	USD	3.117.417	3.108.117	0,03	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	3.579.000	2.697.822	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,581% 15/10/2050	USD	8.000.000	7.834.938	0,06					
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A5' 3,418% 15/09/2050	USD	9.000.000	8.722.282	0,07					
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'A5' 4,212% 15/05/2051	USD	14.200.000	14.021.192	0,12					
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4,302% 15/01/2052	USD	5.000.000	4.960.641	0,04					
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A5' 4,464% 15/05/2051	USD	12.163.894	11.947.890	0,10					

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Xerox Issuer Corp., 144A 13,5% 15/04/2031	USD	1.830.000	1.883.132	0,02	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,559% 20/12/2029*	USD	1.687.042	1.485.238	0,01
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	3.850.000	3.914.532	0,03	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,468% 20/01/2030*	USD	3.760.979	3.274.003	0,03
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75% 23/04/2030	USD	4.924.000	4.756.183	0,04	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 19,843% 20/02/2030*	USD	4.311.125	4.311.125	0,04
			9.838.376.489	80,74	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 16,414% 20/02/2030*	USD	5.973.075	5.973.075	0,05
<i>Britische Jungferinseln</i>					Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT4 'A', 144A 21,184% 20/05/2030*	USD	1.045.731	1.045.731	0,01
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.050.000	1.879.830	0,01					
			1.879.830	0,01				79.774.440	0,65
<i>Anleihen insgesamt</i>			10.679.452.728	87,64	<i>Anleihen insgesamt</i>			79.774.440	0,65
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			10.679.452.728	87,64	<i>Aktien</i>				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Luxemburg</i>				
<i>Anleihen</i>					Claire's Holdings SARL*	USD	6	0	0,00
<i>Irland</i>					Intelsat SA*	USD	212.858	8.647.356	0,07
ENDO DESIG 0% 15/10/2025*	USD	600.000	0	0,00				8.647.356	0,07
			0	0,00	<i>Großbritannien</i>				
					Venator Materials plc*	USD	673	126.188	0,00
								126.188	0,00
<i>Luxemburg</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	1.385.000	0	0,00	Endo GUC Trust*	USD	5.490	2.745	0,00
			0	0,00	Envision Healthcare Corp.*	USD	543	8.145	0,00
					Incora Intermediate II LLC*	USD	82.221	1.643.598	0,02
					Incora Top Holdco LLC*	USD	3.082	77.019	0,00
					Mallinckrodt, Inc.*	USD	71.988	6.220.987	0,05
					MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	7.457	9.508	0,00
					NMG Parent LLC*	USD	2	25	0,00
					Rite Aid Equity Escrow*	USD	12.618	0	0,00
								7.962.027	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			16.735.571	0,14
CITI Asset Receivables Trust I, FRN 0% 15/03/2031*	USD	16.005.663	16.493.836	0,13	<i>Optionsscheine</i>				
CITI Asset Receivables Trust I, Series 2025-2, 144A 24,76% 20/05/2031*	USD	7.518.205	7.773.824	0,06	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
CITI Asset Receivables Trust I, Series 2025-3 'CERT', 144A 25,33% 20/06/2031*	USD	9.944.336	10.281.449	0,08	Audacy, Inc. XCD4728 31/12/2049*	USD	7.254	112	0,00
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	6.981	6.783	0,00	Audacy, Inc. XCD4729 31/12/2049*	USD	5.984	85.272	0,00
ICITII, 144A 6% 31/01/2033*	USD	1.753.109	1.403.188	0,01	Audacy, Inc. XCD4B96 31/12/2049*	USD	1.209	19	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/12/2036*	USD	100.000	348.969	0,00				85.403	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP1 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	95.000	373.854	0,00	<i>Optionsscheine insgesamt</i>			85.403	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP2 'CERT', 144A0% 15/04/2037*	USD	100.000	429.071	0,00	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			96.595.414	0,79
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP3 'CERT', 144A0% 15/05/2037*	USD	100.000	655.830	0,01	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP5 'CERT', 144A0% 15/06/2037*	USD	100.000	825.852	0,01	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP6 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*	USD	100.000	808.370	0,01	<i>Luxemburg</i>				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P1 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	89.830	247.625	0,00	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	262.999.237	262.999.237	2,16
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P2 'CERT', 144A0% 15/04/2037*	USD	100.000	303.005	0,00				262.999.237	2,16
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P3 'CERT', 144A0% 15/05/2037*	USD	100.000	390.852	0,00	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			262.999.237	2,16
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P4 'CERT', 144A0% 15/06/2037*	USD	100.000	404.882	0,00	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			262.999.237	2,16
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P5 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*	USD	100.000	757.123	0,01	Wertpapierbestand insgesamt			11.904.951.868	97,70
Nautical Solutions 9,2% 01/08/2031*	USD	20.582.022	20.582.022	0,17	Bankguthaben			241.018.667	1,98
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	6.136.000	0	0,00	Andere Aktiva/(Passiva)			39.764.329	0,32
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	1.337.742	0	0,00	Nettovermögen insgesamt			12.185.734.864	100,00
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025*	USD	8.518.000	0	0,00					
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	4.285.000	0	0,00					
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	1.823.807	0	0,00					
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*	USD	1.260.446	0	0,00					
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	3.601.316	0	0,00					
Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	3.874.591	0	0,00					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 22,803% 20/09/2027*	USD	924.093	803.631	0,01					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 22,917% 20/11/2029*	USD	935.533	795.102	0,01					

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Income Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	83,84
Luxemburg	2,76
Kaimaninseln	1,99
Kanada	1,20
Großbritannien	0,66
Supranational	0,66
Mexiko	0,56
Spanien	0,44
Frankreich	0,36
Niederlande	0,34
Dominikanische Republik	0,27
Elfenbeinküste	0,26
Panama	0,24
El Salvador	0,23
Nigeria	0,22
Costa Rica	0,21
Pakistan	0,20
Südafrika	0,18
Italien	0,18
Liberia	0,18
Angola	0,17
Kolumbien	0,17
Ägypten	0,14
Ecuador	0,13
Türkei	0,13
Senegal	0,12
Kenia	0,12
Paraguay	0,11
Peru	0,10
Brasilien	0,10
Jordanien	0,10
Jersey	0,09
Irland	0,09
Bahrain	0,08
Ghana	0,08
Finnland	0,07
Australien	0,07
Deutschland	0,07
Honduras	0,06
Oman	0,06
Mongolei	0,06
Ruanda	0,06
Japan	0,05
Irak	0,05
Bahamas	0,05
Marokko	0,04
Montenegro	0,04
Namibia	0,04
Benin	0,04
Guatemala	0,03
Usbekistan	0,03
Sri Lanka	0,03
Sambia	0,03
Singapur	0,02
Armenien	0,02
Suriname	0,02
Serbien	0,02
Britische Jungferninseln	0,01
Trinidad und Tobago	0,01
Mauritius	0,01
Wertpapierbestand insgesamt	97,70
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,30
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	1.481.046.000	1.481.508.531	13.611.998	12,16
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00%, 15/07/2055	USD	247.840.000	251.248.766	1.612.196	2,06
To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt				1.732.757.297	15.224.194	14,22
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,00%, 15/07/2053	USD	(98.000.000)	(86.395.176)	(599.239)	(0,71)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,50%, 15/07/2054	USD	(283.400.000)	(255.604.496)	(3.356.282)	(2,10)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,00%, 15/07/2054	USD	(654.300.000)	(606.479.869)	(8.783.849)	(4,98)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,50%, 15/07/2054	USD	(133.800.000)	(127.781.613)	(1.492.480)	(1,05)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50%, 25/07/2054	USD	(143.600.000)	(118.763.152)	(1.868.374)	(0,97)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00%, 25/07/2054	USD	(100.200.000)	(92.954.382)	(1.280.429)	(0,76)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50%, 25/07/2054	USD	(254.500.000)	(228.505.065)	(4.167.261)	(1,88)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00%, 25/07/2054	USD	(233.000.000)	(227.947.992)	(3.180.355)	(1,87)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00%, 25/07/2054	USD	(42.300.000)	(42.955.980)	(376.734)	(0,35)
To-Be-Announced-Wertpapiere - Verkaufpositionen insgesamt				(1.787.387.725)	(25.105.002)	(14,67)
To-Be-Announced-Wertpapiere, netto				(54.630.428)	(9.880.808)	(0,45)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	76.599	USD	50.006	02/07/2025	Morgan Stanley	124	-
AUD	317.277	USD	203.754	03/07/2025	Barclays	3.890	-
AUD	374.674.999	USD	240.518.488	03/07/2025	BNP Paribas	4.690.562	0,04
AUD	3.209.966	USD	2.092.707	03/07/2025	Citibank	8.081	-
AUD	145.691	USD	95.072	03/07/2025	Goldman Sachs	276	-
AUD	1.459.194	USD	949.736	03/07/2025	HSBC	5.247	-
AUD	5.054.990	USD	3.269.745	03/07/2025	Morgan Stanley	38.534	-
AUD	1.121.752	USD	734.354	05/08/2025	Citibank	302	-
AUD	381.451.162	USD	249.329.470	05/08/2025	HSBC	490.042	-
AUD	992.862	USD	645.367	05/08/2025	Morgan Stanley	4.877	-
CAD	38.723.595	USD	28.086.171	03/07/2025	Barclays	237.523	-
CAD	1.397.927	USD	1.020.036	03/07/2025	Citibank	2.453	-
CAD	222.830	USD	162.370	03/07/2025	HSBC	616	-
CAD	38.214.600	USD	27.990.836	05/08/2025	BNP Paribas	11.773	-
CAD	163.956	USD	119.588	05/08/2025	HSBC	554	-
CAD	204.305	USD	149.372	05/08/2025	Morgan Stanley	338	-
CHF	88.267	USD	107.630	03/07/2025	Goldman Sachs	3.057	-
CHF	31.855.469	USD	38.794.379	03/07/2025	HSBC	1.152.262	0,01
CHF	25.044	USD	30.633	03/07/2025	Morgan Stanley	772	-
CHF	32.195.806	USD	40.468.504	05/08/2025	Morgan Stanley	87.170	-
CNH	320.716	USD	44.727	03/07/2025	Barclays	47	-
CNH	12.136.751	USD	1.692.538	03/07/2025	BNP Paribas	1.814	-
CNH	373.645.895	USD	52.033.870	03/07/2025	HSBC	128.990	-
CNH	386.127.172	USD	54.046.159	05/08/2025	HSBC	6.148	-
EUR	314.360	USD	367.946	01/07/2025	Citibank	421	-
EUR	91.599	USD	105.743	03/07/2025	Barclays	1.600	-
EUR	879.012	USD	1.018.540	03/07/2025	BNP Paribas	11.554	-
EUR	1.974	USD	2.243	03/07/2025	Citibank	70	-
EUR	176.576	USD	200.845	03/07/2025	HSBC	6.080	-
EUR	746.119.558	USD	846.609.001	03/07/2025	Morgan Stanley	27.751.563	0,23
EUR	1.876.637	USD	2.180.964	05/08/2025	Goldman Sachs	23.447	-
EUR	2.328	USD	2.680	05/08/2025	HSBC	54	-
EUR	731.002.242	USD	858.461.371	05/08/2025	Morgan Stanley	217.679	-
GBP	87.823	USD	118.901	03/07/2025	Barclays	1.250	-
GBP	748.398	USD	1.013.566	03/07/2025	Citibank	10.321	-
GBP	300.251	USD	405.175	03/07/2025	Goldman Sachs	5.600	-
GBP	97.008.953	USD	130.596.648	03/07/2025	Morgan Stanley	2.121.882	0,02
GBP	119.104	USD	162.303	05/08/2025	Barclays	671	-
GBP	299.850	USD	408.397	05/08/2025	Morgan Stanley	1.899	-
JPY	1.476.150.275	USD	10.197.034	15/07/2025	Goldman Sachs	43.465	-
JPY	1.524.638	USD	10.545	05/08/2025	Morgan Stanley	59	-
SGD	120.817	USD	94.669	02/07/2025	Barclays	101	-
SGD	1.458.784	USD	1.137.595	03/07/2025	Barclays	6.769	-
SGD	2.436.190	USD	1.894.864	03/07/2025	BNP Paribas	16.240	-
SGD	744.090.002	USD	578.036.476	03/07/2025	HSBC	5.675.315	0,05
SGD	2.815.938	USD	2.192.371	03/07/2025	Morgan Stanley	16.631	-
SGD	2.216.719	USD	1.736.567	05/08/2025	Goldman Sachs	6.952	-
SGD	1.085.618	USD	846.554	05/08/2025	HSBC	7.319	-
USD	70.734	AUD	107.902	05/08/2025	Citibank	67	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	628.612	CAD	856.785	03/07/2025	Barclays	1.932	-
USD	277.049	CAD	377.581	03/07/2025	Goldman Sachs	874	-
USD	404.901	CAD	553.451	03/07/2025	HSBC	88	-
USD	1.396.334	CNH	10.000.100	02/07/2025	Citibank	384	-
USD	53.559.650	CNH	383.630.632	03/07/2025	HSBC	2.871	-
USD	689.687	EUR	588.511	02/07/2025	Morgan Stanley	69	-
USD	1.777.029	EUR	1.515.064	15/07/2025	Morgan Stanley	60	-
USD	133.021.261	GBP	97.118.822	03/07/2025	HSBC	152.418	-
USD	22.122	GBP	16.125	05/08/2025	Morgan Stanley	58	-
USD	3.867.708	JPY	557.483.145	03/07/2025	Morgan Stanley	5.791	-
USD	1.066.966	SGD	1.359.649	01/07/2025	Barclays	449	-
USD	580.708.729	SGD	740.018.619	03/07/2025	HSBC	190.789	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						43.158.244	0,35
AUD	107.902	USD	70.690	01/07/2025	Citibank	(73)	-
CAD	881.262	USD	648.987	03/07/2025	BNP Paribas	(4.403)	-
CAD	223.196	USD	164.002	03/07/2025	Morgan Stanley	(749)	-
CNH	10.000.100	USD	1.399.874	05/08/2025	Citibank	(2)	-
EUR	985	USD	1.155	07/07/2025	HSBC	-	-
EUR	2.144.907	USD	2.521.396	05/08/2025	Barclays	(1.860)	-
GBP	15.324	USD	21.018	02/07/2025	Morgan Stanley	(53)	-
GBP	306.428	USD	419.816	05/08/2025	Barclays	(518)	-
GBP	97.118.822	USD	133.040.345	05/08/2025	HSBC	(148.724)	-
JPY	1.664.911	USD	11.639	03/07/2025	Citibank	(106)	-
JPY	555.818.234	USD	3.872.209	03/07/2025	HSBC	(21.825)	-
JPY	42.704.759.774	USD	297.563.455	15/07/2025	State Street	(1.307.683)	(0,01)
JPY	559.161.641	USD	3.893.706	05/08/2025	Morgan Stanley	(4.585)	-
SGD	3.707.902	USD	2.916.985	05/08/2025	Barclays	(605)	-
SGD	740.018.619	USD	582.111.090	05/08/2025	HSBC	(63.383)	-
USD	148.665	AUD	230.961	03/07/2025	Barclays	(2.490)	-
USD	250.930.284	AUD	384.152.516	03/07/2025	HSBC	(481.403)	(0,01)
USD	311.741	AUD	478.641	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.510)	-
USD	14.704	AUD	22.560	05/08/2025	Goldman Sachs	(71)	-
USD	209.532	AUD	324.560	05/08/2025	Morgan Stanley	(3.028)	-
USD	717.662	CAD	990.099	03/07/2025	Barclays	(6.528)	-
USD	332.405	CAD	456.294	03/07/2025	BNP Paribas	(1.343)	-
USD	2.475	CAD	3.393	05/08/2025	Citibank	(11)	-
USD	2.201	CHF	1.803	03/07/2025	HSBC	(60)	-
USD	40.016.205	CHF	31.966.978	03/07/2025	Morgan Stanley	(70.267)	-
USD	14.087	CNH	101.058	02/07/2025	HSBC	(20)	-
USD	29.020	CNH	208.187	03/07/2025	Barclays	(44)	-
USD	187.917	CNH	1.348.518	03/07/2025	BNP Paribas	(343)	-
USD	127.550	CNH	916.025	03/07/2025	HSBC	(332)	-
USD	1.218	EUR	1.067	03/07/2025	BNP Paribas	(32)	-
USD	746.289	EUR	651.532	03/07/2025	Citibank	(17.227)	-
USD	180.342	EUR	155.914	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.370)	-
USD	11.380.758	EUR	10.001.721	03/07/2025	HSBC	(340.032)	-
USD	862.814.237	EUR	736.458.486	03/07/2025	Morgan Stanley	(224.736)	-
USD	1.127	EUR	985	07/07/2025	Morgan Stanley	(28)	-
USD	1.190	EUR	1.023	05/08/2025	Barclays	(12)	-
USD	2.601.938	EUR	2.230.200	05/08/2025	Citibank	(17.789)	-
USD	1.157	EUR	985	05/08/2025	HSBC	-	-
USD	54.427	EUR	47.090	05/08/2025	Morgan Stanley	(888)	-
USD	697.376	GBP	513.673	03/07/2025	Barclays	(5.383)	-
USD	539.621	GBP	400.348	03/07/2025	Citibank	(8.098)	-
USD	42.117	GBP	31.038	03/07/2025	HSBC	(347)	-
USD	110.460	GBP	81.544	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.101)	-
USD	225.915	GBP	167.540	05/08/2025	Barclays	(3.336)	-
USD	5.682.462	SGD	7.278.882	03/07/2025	Barclays	(27.558)	-
USD	780.108	SGD	1.002.615	03/07/2025	BNP Paribas	(6.407)	-
USD	1.943.035	SGD	2.500.798	03/07/2025	HSBC	(18.750)	-
USD	221.728	SGD	282.555	05/08/2025	Barclays	(511)	-
USD	1.102	SGD	1.402	05/08/2025	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(2.796.625)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						40.361.619	0,33

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/09/2025	1.146	EUR	162.562.677	329.006	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	3.039	USD	632.123.870	2.356.059	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2025	7.848	USD	854.849.533	11.250.324	0,09
US 10 Year Note, 19/09/2025	4.648	USD	520.321.813	10.429.859	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				24.365.248	0,20
Euro-Buxl, 08/09/2025	(431)	EUR	(60.206.510)	(126.261)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(3.567)	USD	(406.665.867)	(9.000.539)	(0,08)
US Long Bond, 19/09/2025	(2.683)	USD	(308.419.234)	(11.181.187)	(0,09)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(915)	USD	(108.441.797)	(4.683.687)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(24.991.674)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(626.426)	(0,01)

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
571.215.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7,000, 15/07/2025	USD	Goldman Sachs	571.215.000	179.610	-
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					179.610	-

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(aufwendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
867.475.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(63.273.833)	(0,52)
80.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-.11	Verkauf	3,00%	18/11/2054	(9.712.870)	(0,08)
106.483.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-.12	Verkauf	3,00%	17/08/2061	(18.683.415)	(0,16)
7.500.000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-.12	Verkauf	3,00%	17/08/2061	(1.315.944)	(0,01)
24.500.000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-.9	Verkauf	3,00%	17/09/2058	(4.226.250)	(0,03)
32.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-.9	Verkauf	3,00%	17/09/2058	(5.606.250)	(0,05)
156.244.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2028	(2.602.537)	(0,01)
38.854.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	(561.308)	(0,01)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(105.982.407)	(0,87)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(105.982.407)	(0,87)

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Großbritannien</i>				
<i>Anleihen</i>					<i>Großbritannien</i>				
<i>Kanada</i>					<i>Großbritannien</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 1,05% 02/03/2026	USD	7.519.000	7.355.764	0,21	Barclays plc 4,375% 12/01/2026	USD	12.866.000	12.859.296	0,36
Bank of Nova Scotia (The) 5,35% 07/12/2026	USD	4.900.000	4.972.026	0,14	Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	13.097.000	13.100.952	0,37
			12.327.790	0,35	Barclays plc, FRN 7,325% 02/11/2026	USD	9.455.000	9.533.719	0,27
<i>Irland</i>					<i>Großbritannien</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	2.681.000	2.682.630	0,08	HSBC Holdings plc, FRN 4,292% 12/09/2026	USD	14.396.000	14.381.836	0,41
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	2.082.000	2.079.590	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	7.389.000	7.159.955	0,20
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	21.578.000	21.025.943	0,59	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026	USD	2.852.000	2.850.826	0,08
			25.788.163	0,73	LSEGA Financing plc, 144A 1,375% 06/04/2026	USD	10.477.000	10.230.146	0,29
<i>Japan</i>					<i>Großbritannien</i>				
Denso Corp., 144A 1,239% 16/09/2026	USD	272.000	262.159	0,01	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	27.115.000	27.383.092	0,78
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,412% 17/07/2025	USD	7.090.000	7.081.071	0,20	NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	17.227.000	17.378.929	0,49
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,85% 01/03/2026	USD	2.087.000	2.080.445	0,06	Rio Tinto Finance USA plc 4,375% 12/03/2027	USD	1.109.000	1.114.908	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027	USD	18.678.000	18.123.569	0,51	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	18.072.000	17.990.128	0,51
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	21.141.000	20.547.781	0,58	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	17.956.000	18.103.425	0,51
Nomura Holdings, Inc. 1,851% 16/07/2025	USD	10.096.000	10.084.252	0,29	Standard Chartered plc, 144A 4,05% 12/04/2026	USD	3.472.000	3.457.885	0,10
NTT Finance Corp., 144A 1,162% 03/04/2026	USD	37.434.000	36.511.499	1,03	Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027	USD	9.400.000	9.476.226	0,27
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	9.588.000	9.582.101	0,27	Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027	USD	5.608.000	5.517.443	0,16
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,784% 09/03/2026	USD	116.000	115.572	0,00			170.538.766	4,83	
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88% 13/07/2026	USD	3.886.000	3.945.553	0,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,632% 14/07/2026	USD	13.636.000	13.400.821	0,38	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	19.023.000	18.889.883	0,53
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,402% 17/09/2026	USD	500.000	482.798	0,02	American Express Co. 3,125% 20/05/2026	USD	5.700.000	5.647.097	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 1,55% 25/03/2026	USD	1.533.000	1.502.042	0,04	American Honda Finance Corp. 1,2% 08/07/2025	USD	2.421.000	2.419.399	0,07
			123.719.663	3,50	American Honda Finance Corp. 1% 10/09/2025	USD	1.028.000	1.021.348	0,03
<i>Niederlande</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	2.100.000	2.100.854	0,06	American Honda Finance Corp. 5,25% 07/07/2026	USD	1.252.000	1.263.040	0,04
ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027	USD	15.271.000	14.955.244	0,42	American Honda Finance Corp. 1,3% 09/09/2026	USD	336.000	324.132	0,01
			17.056.098	0,48	AT&T, Inc. 1,7% 25/03/2026	USD	6.596.000	6.464.156	0,18
<i>Südkorea</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Kia Corp., 144A 3,25% 21/04/2026	USD	5.439.000	5.385.431	0,15	Bristol-Myers Squibb Co. 4,95% 20/02/2026	USD	2.684.000	2.695.526	0,08
			5.385.431	0,15	Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025	USD	2.508.000	2.497.552	0,07
<i>Spanien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,125% 18/09/2025	USD	24.882.000	24.694.325	0,70	Capital One NA 3,45% 27/07/2026	USD	10.725.000	10.606.670	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	8.600.000	8.617.843	0,24	Cardinal Health, Inc. 3,75% 15/09/2025	USD	8.174.000	8.160.310	0,23
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	114.000	114.033	0,00	Caterpillar Financial Services Corp. 4,45% 16/10/2026	USD	6.245.000	6.278.670	0,18
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	5.959.000	5.755.853	0,16	Charles Schwab Corp. (The) 0,9% 11/03/2026	USD	1.079.000	1.053.082	0,03
Banco Santander SA, FRN 6,527% 07/11/2027	USD	5.000.000	5.134.628	0,15	Charles Schwab Corp. (The) 1,15% 13/05/2026	USD	5.662.000	5.507.342	0,16
			44.316.682	1,25	Charles Schwab Corp. (The) 5,875% 24/08/2026	USD	5.365.000	5.456.784	0,15
<i>Supranational</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
African Development Bank 3,375% 07/07/2025	USD	17.300.000	17.296.786	0,49	CNH Industrial Capital LLC 1,875% 15/01/2026	USD	7.614.000	7.499.725	0,21
			17.296.786	0,49	Cummins, Inc. 0,75% 01/09/2025	USD	7.453.000	7.409.589	0,21
<i>Schweiz</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,711% 12/01/2027	USD	4.167.000	4.192.031	0,12	Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	1.000.000	1.010.242	0,03
UBS Group AG, FRN, 144A 1,494% 10/08/2027	USD	1.300.000	1.257.505	0,04	Dominion Energy, Inc. 3,9% 01/10/2025	USD	9.866.000	9.848.889	0,28
UBS Group AG 4,55% 17/04/2026	USD	14.261.000	14.272.028	0,40	DTE Electric Co. 4,85% 01/12/2026	USD	4.847.000	4.902.340	0,14
			19.721.564	0,56	Elevance Health, Inc. 1,5% 15/03/2026	USD	162.000	158.605	0,00
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					Energy Transfer LP 4,75% 15/01/2026				
					Energy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026				
					Energy Corp. 0,9% 15/09/2025				
					Enterprise Products Operating LLC 3,7% 15/02/2026				
					Enterprise Products Operating LLC 4,6% 11/01/2027				
					Essex Portfolio LP, REIT 3,375% 15/04/2026				
					Federal Realty OP LP, REIT 1,25% 15/02/2026				
					Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026				
					General Motors Co. 6,125% 01/10/2025				
					General Motors Financial Co., Inc. 6,05% 10/10/2025				
					General Motors Financial Co., Inc. 5,25% 01/03/2026				
					General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 06/04/2026				
					General Motors Financial Co., Inc. 1,5% 10/06/2026				
					HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026				
					HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026				

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45% 25/09/2026	USD	8.522.000	8.536.463	0,24	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,184% 04/06/2027	USD	7.457.000	7.477.509	0,21
Home Depot, Inc. (The) 5,1% 24/12/2025	USD	10.084.000	10.120.247	0,29	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	7.982.000	8.126.141	0,23
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	4.722.000	4.731.574	0,13	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,508% 11/09/2027	USD	11.927.000	11.947.541	0,34
LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	5.236.000	5.191.074	0,15	CGI, Inc. 1,45% 14/09/2026	USD	9.191.000	8.877.046	0,25
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3,75% 14/03/2026	USD	5.458.000	5.433.555	0,15	National Bank of Canada, FRN 4,702% 05/03/2027	USD	16.855.000	16.859.952	0,48
McKesson Corp. 0,9% 03/12/2025	USD	16.150.000	15.908.219	0,45	National Bank of Canada, FRN 5,293% 25/03/2027	USD	11.582.000	11.594.833	0,33
MPLX LP 1,75% 01/03/2026	USD	11.047.000	10.836.888	0,31	National Bank of Canada, FRN 5,6% 02/07/2027	USD	8.911.000	9.009.723	0,25
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,95% 29/01/2026	USD	18.401.000	18.446.877	0,52	National Bank of Canada, FRN 4,95% 01/02/2028	USD	8.175.000	8.238.300	0,23
NNN REIT, Inc. 4% 15/11/2025	USD	971.000	969.182	0,03	Royal Bank of Canada, FRN 4,89% 03/08/2026	USD	34.900.000	34.927.521	0,99
Omnicom Group, Inc. 3,6% 15/04/2026	USD	3.893.000	3.864.633	0,11	Royal Bank of Canada, FRN 5,069% 23/07/2027	USD	16.943.000	17.066.544	0,48
Sherwin-Williams Co. (The) 3,45% 01/06/2027	USD	3.713.000	3.663.129	0,10	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,913% 10/10/2025	USD	15.102.000	15.112.500	0,43
Toyota Motor Credit Corp. 4,5% 14/05/2027	USD	4.868.000	4.901.392	0,14					
UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	USD	184.000	183.927	0,00				193.885.869	5,48
US Bancorp 2,375% 22/07/2026	USD	4.936.000	4.847.156	0,14					
US Treasury 4,875% 30/04/2026	USD	15.000.000	15.094.738	0,43					
US Treasury 4,375% 15/08/2026	USD	30.900.000	31.038.205	0,88	<i>Kaimaninseln</i>				
US Treasury 3,75% 31/08/2026	USD	31.000.000	30.930.371	0,88	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.811.000	1.778.246	0,05
US Treasury 3,5% 30/09/2026	USD	32.800.000	32.632.156	0,92	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	5.034.000	4.999.923	0,14
US Treasury 4,125% 31/10/2026	USD	9.550.000	9.576.486	0,27				6.778.169	0,19
US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	31.600.000	31.906.742	0,90					
US Treasury 3,875% 31/03/2027	USD	59.650.000	59.738.543	1,69					
US Treasury 3,75% 30/04/2027	USD	54.200.000	54.189.414	1,53					
US Treasury 3,375% 15/09/2027	USD	46.000.000	45.672.969	1,29	<i>Dänemark</i>				
Verizon Communications, Inc. 1,45% 20/03/2026	USD	214.000	209.486	0,01	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	5.720.000	5.684.786	0,16
Virginia Electric and Power Co. 3,15% 15/01/2026	USD	157.000	155.943	0,00	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	1.617.000	1.622.013	0,05
WEC Energy Group, Inc. 4,75% 09/01/2026	USD	13.713.000	13.717.664	0,39				7.306.799	0,21
Wells Fargo & Co. 3,55% 29/09/2025	USD	5.700.000	5.684.135	0,16					
Welltower OP LLC, REIT 4,25% 01/04/2026	USD	34.596.000	34.505.384	0,98	<i>Frankreich</i>				
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	3.711.000	3.705.500	0,10	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	1.194.000	1.193.846	0,03
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026	USD	2.767.000	2.760.459	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	8.720.000	8.743.334	0,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,7% 19/02/2027	USD	9.067.000	9.117.349	0,26	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	11.309.000	11.480.901	0,32
			673.211.238	19,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027	USD	8.403.000	8.498.155	0,24
<i>Anleihen insgesamt</i>			1.109.362.181	31,39	BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	6.712.000	6.595.797	0,19
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			1.109.362.181	31,39	BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,675% 30/06/2027	USD	11.140.000	10.825.586	0,31
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					BPCE SA, 144A 5,203% 18/01/2027	USD	1.868.000	1.894.774	0,05
<i>Anleihen</i>					BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	20.006.000	19.842.494	0,56
<i>Australien</i>					Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	3.035.000	3.073.161	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025	USD	1.891.000	1.891.097	0,05	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	2.689.000	2.637.740	0,07
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,928% 09/12/2026	USD	15.188.000	15.217.548	0,43	Pernod Ricard SA, 144A 3,25% 08/06/2026	USD	6.076.000	6.008.719	0,17
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 4,845% 07/07/2025	USD	1.096.000	1.096.060	0,03	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026	USD	27.083.000	26.689.869	0,76
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272% 02/07/2027	USD	8.156.000	8.335.849	0,24	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	3.867.000	3.901.946	0,11
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5,108% 09/08/2026	USD	20.836.000	20.843.638	0,59	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,522% 19/02/2027	USD	678.000	678.177	0,02
National Australia Bank Ltd. 4,75% 10/12/2025	USD	4.075.000	4.081.689	0,12	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.641.000	4.517.173	0,13
NBN Co. Ltd., 144A 1,45% 05/05/2026	USD	1.100.000	1.072.630	0,03				116.581.672	3,30
NBN Co. Ltd., 144A 4% 01/10/2027	USD	5.092.000	5.061.469	0,14	<i>Deutschland</i>				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4,125% 02/02/2026	USD	329.000	328.144	0,01	Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026	USD	9.938.000	9.835.301	0,28
			57.928.124	1,64				9.835.301	0,28
<i>Kanada</i>					<i>Japan</i>				
Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	2.809.000	2.832.873	0,08	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	2.319.000	2.330.698	0,06
Bank of Montreal 1,25% 15/09/2026	USD	1.733.000	1.672.867	0,05	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	7.656.000	7.721.593	0,22
Bank of Montreal, FRN 4,588% 11/12/2026	USD	14.978.000	14.988.086	0,42	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,45% 10/09/2027	USD	6.590.000	6.616.482	0,19
Bank of Montreal, FRN 5,56% 11/12/2026	USD	6.360.000	6.413.255	0,18				16.668.773	0,47
Bank of Montreal, FRN 4,567% 10/09/2027	USD	8.070.000	8.089.126	0,23					
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	9.154.000	9.171.306	0,26					
Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 15/09/2026	USD	1.533.000	1.480.746	0,04					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>					Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027	USD	7.000.000	6.867.600	0,19
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	14.671.000	14.989.525	0,42	Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	27.627.000	27.433.015	0,78
Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	1.578.000	1.564.853	0,04	Bank of New York Mellon (The), FRN 4,587% 20/04/2027	USD	9.428.000	9.450.207	0,27
Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,106% 24/02/2027	USD	3.535.000	3.457.498	0,10	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,414% 24/07/2026	USD	510.000	509.826	0,01
Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,98% 15/12/2027	USD	7.933.000	7.654.452	0,22	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	21.454.000	21.564.613	0,61
Coöperatieve Rabobank UA 5,5% 18/07/2025	USD	10.000.000	10.005.103	0,28	BMW US Capital LLC, 144A 2,8% 11/04/2026	USD	892.000	881.076	0,03
Coöperatieve Rabobank UA 4,85% 09/01/2026	USD	7.623.000	7.640.347	0,22	BMW US Capital LLC, 144A 1,25% 12/08/2026	USD	5.000.000	4.834.706	0,14
Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,625% 12/07/2026	USD	8.375.000	8.128.663	0,23	BMW US Capital LLC, 144A 4,65% 13/08/2026	USD	32.000.000	32.110.425	0,91
ING Groep NV, FRN, 144A 1,4% 01/07/2026	USD	18.889.000	18.889.000	0,54	BMW US Capital LLC, 144A 4,65% 19/03/2027	USD	2.223.000	2.235.351	0,06
			72.329.441	2,05	Brambles USA, Inc., 144A 4,125% 23/10/2025	USD	3.758.000	3.756.372	0,11
<i>Neuseeland</i>					Capital One Financial Corp., FRN 4,985% 24/07/2026	USD	8.983.000	8.983.151	0,25
Bank of New Zealand, 144A 1% 03/03/2026	USD	12.214.000	11.944.148	0,34	Cardinal Health, Inc. 4,7% 15/11/2026	USD	3.916.000	3.936.625	0,11
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	5.735.000	5.809.221	0,16	Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 3,4% 01/12/2026	USD	4.490.000	4.435.188	0,13
			17.753.369	0,50	Cigna Group (The) 4,5% 25/02/2026	USD	7.584.000	7.580.550	0,21
<i>Norwegen</i>					Citibank NA, FRN 4,876% 19/11/2027	USD	16.290.000	16.389.427	0,46
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	3.136.000	3.112.866	0,09	Citigroup, Inc., FRN 5,809% 01/07/2026	USD	5.277.000	5.277.000	0,15
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	7.498.000	7.525.898	0,21	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	5.000.000	5.011.249	0,14
			10.638.764	0,30	Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	8.466.000	8.301.015	0,23
<i>Supranational</i>					Citigroup, Inc., FRN 1,462% 09/06/2027	USD	9.000.000	8.744.906	0,25
NXP BV 5,35% 01/03/2026	USD	4.150.000	4.164.693	0,12	Citigroup, Inc., FRN 4,643% 07/05/2028	USD	3.156.000	3.163.240	0,09
			4.164.693	0,12	Corebridge Global Funding, 144A 5,35% 24/06/2026	USD	12.297.000	12.411.766	0,35
<i>Schweden</i>					Corebridge Global Funding, 144A 5,75% 02/07/2026	USD	6.530.000	6.614.423	0,19
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,25% 15/06/2026	USD	2.068.000	2.087.449	0,06	Corebridge Global Funding, 144A 4,65% 20/08/2027	USD	10.504.000	10.575.418	0,30
Swedbank AB, 144A 5,472% 15/06/2026	USD	4.049.000	4.093.104	0,11	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 07/07/2025	USD	1.050.000	1.049.470	0,03
			6.180.553	0,17	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 4,6% 01/04/2027	USD	25.744.000	25.856.326	0,73
<i>Schweiz</i>					ERAC USA Finance LLC, 144A 3,8% 01/11/2025	USD	2.612.000	2.605.320	0,07
UBS AG, FRN 5,33% 11/09/2025	USD	1.844.000	1.846.787	0,05	Exelon Corp. 3,4% 15/04/2026	USD	9.313.000	9.225.429	0,26
UBS Group AG, FRN, 144A 6,373% 15/07/2026	USD	9.852.000	9.861.215	0,28	Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	13.068.000	13.080.803	0,37
UBS Group AG, FRN, 144A 1,364% 30/01/2027	USD	7.850.000	7.707.793	0,22	Extra Space Storage LP, REIT 3,5% 01/07/2026	USD	10.291.000	10.187.432	0,29
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	2.800.000	2.747.345	0,08	F&G Global Funding, 144A 5,15% 07/07/2025	USD	2.397.000	2.397.077	0,07
			22.163.140	0,63	F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.909.000	1.855.820	0,05
<i>Großbritannien</i>					Fifth Third Bank NA 3,95% 28/07/2025	USD	1.661.000	1.659.904	0,05
Standard Chartered Bank 4,853% 03/12/2027	USD	953.000	966.796	0,03	Georgia-Pacific LLC, 144A 0,95% 15/05/2026	USD	17.810.000	17.295.249	0,49
Standard Chartered Bank, FRN 5,094% 08/10/2026	USD	500.000	500.545	0,01	Gilead Sciences, Inc. 3,65% 01/03/2026	USD	8.500.000	8.458.350	0,24
			1.467.341	0,04	Glencore Funding LLC, 144A 1,625% 27/04/2026	USD	2.851.000	2.784.873	0,08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Glencore Funding LLC, FRN, 144A 5,198% 01/10/2026	USD	1.431.000	1.431.123	0,04
Advanced Micro Devices, Inc. 4,212% 24/09/2026	USD	5.044.000	5.061.648	0,14	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,166% 18/03/2027	USD	5.276.000	5.290.084	0,15
American Express Co. 3,95% 01/08/2025	USD	11.301.000	11.301.000	0,32	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,283% 18/03/2027	USD	1.113.000	1.119.107	0,03
American Express Co., FRN 5,645% 23/04/2027	USD	19.799.000	19.982.790	0,57	Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414% 21/05/2027	USD	8.500.000	8.571.359	0,24
American Honda Finance Corp., FRN 4,976% 11/05/2026	USD	2.217.000	2.217.727	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,491% 10/08/2026	USD	2.865.000	2.867.810	0,08
American Honda Finance Corp., FRN 5,03% 11/12/2026	USD	7.947.000	7.955.117	0,23	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,798% 10/08/2026	USD	11.600.000	11.615.833	0,33
Athene Global Funding, 144A 1,45% 08/01/2026	USD	1.955.000	1.924.228	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,093% 09/12/2026	USD	15.190.000	14.954.147	0,42
Athene Global Funding, 144A 4,86% 27/08/2026	USD	27.969.000	28.088.586	0,79	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	4.537.000	4.440.186	0,13
Athene Global Funding, 144A 4,95% 07/01/2027	USD	11.226.000	11.306.628	0,32	Hyundai Capital America, 144A 6% 11/07/2025	USD	3.200.000	3.201.030	0,09
Athene Global Funding, FRN, 144A 5,268% 08/05/2026	USD	3.504.000	3.515.097	0,10	Hyundai Capital America, 144A 6,25% 03/11/2025	USD	4.125.000	4.142.383	0,12
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,75% 14/04/2027	USD	1.615.000	1.616.506	0,05	Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	2.498.000	2.514.354	0,07
Bank of America Corp., FRN 4,827% 22/07/2026	USD	580.000	579.853	0,02	Hyundai Capital America, 144A 1,5% 15/06/2026	USD	260.000	252.490	0,01
Bank of America Corp., FRN 1,197% 24/10/2026	USD	9.243.000	9.145.510	0,26	Hyundai Capital America, 144A 5,45% 24/06/2026	USD	9.163.000	9.234.713	0,26
					Hyundai Capital America, 144A 5,65% 26/06/2026	USD	1.000.000	1.009.910	0,03
					Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026	USD	2.889.000	2.788.865	0,08

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hyundai Capital America, 144A 5,95% 21/09/2026	USD	2.200.000	2.234.322	0,06	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	2.786.000	2.743.000	0,08
Hyundai Capital America, 144A 4,85% 25/03/2027	USD	7.826.000	7.860.943	0,22	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,188% 07/08/2026	USD	6.785.000	6.815.491	0,19
Hyundai Capital America, 144A 4,3% 24/09/2027	USD	5.471.000	5.426.215	0,15	Truist Bank, FRN 4,671% 20/05/2027	USD	7.954.000	7.965.533	0,23
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,6% 10/04/2026	USD	5.690.000	5.738.448	0,16	Truist Financial Corp., FRN 4,26% 28/07/2026	USD	9.309.000	9.301.857	0,26
Jackson National Life Global Funding, 144A 4,9% 13/01/2027	USD	12.382.000	12.478.128	0,35	Truist Financial Corp., FRN 5,9% 28/10/2026	USD	7.787.000	7.818.583	0,22
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55% 02/07/2027	USD	6.552.000	6.685.172	0,19	Truist Financial Corp., FRN 1,267% 02/03/2027	USD	3.424.000	3.347.717	0,09
Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 5,301% 09/06/2027	USD	17.068.000	17.102.307	0,48	Truist Financial Corp., FRN 6,047% 08/06/2027	USD	13.666.000	13.849.148	0,39
Jefferies Financial Group, Inc. 5,03% 16/03/2026	USD	16.545.000	16.575.974	0,47	US Bancorp, FRN 5,727% 21/10/2026	USD	7.423.000	7.447.939	0,21
Keurig Dr. Pepper, Inc., FRN 5,01% 15/11/2026	USD	16.942.000	16.975.111	0,48	US Bank NA, FRN 4,507% 22/10/2027	USD	14.416.000	14.432.283	0,41
KeyBank NA 4,7% 26/01/2026	USD	16.632.000	16.624.734	0,47	US Bank NA, FRN 4,73% 15/05/2028	USD	9.464.000	9.513.798	0,27
Manufacturers & Traders Trust Co. 5,4% 21/11/2025	USD	2.321.000	2.325.958	0,07	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 12/09/2025	USD	5.407.000	5.414.378	0,15
Manufacturers & Traders Trust Co. 4,65% 27/01/2026	USD	23.811.000	23.811.887	0,67	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,9% 14/08/2026	USD	1.951.000	1.954.657	0,06
Mars, Inc., 144A 0,875% 16/07/2026	USD	5.000.000	4.828.423	0,14	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,7% 12/09/2026	USD	7.500.000	7.583.637	0,21
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,9% 09/01/2026	USD	8.478.000	8.494.855	0,24	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,329% 12/09/2025	USD	10.575.000	10.583.103	0,30
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,8% 30/03/2026	USD	632.000	633.549	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 4,9% 24/01/2028	USD	11.368.000	11.450.635	0,32
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,875% 31/07/2026	USD	6.357.000	6.393.567	0,18	Wells Fargo Bank NA 5,55% 01/08/2025	USD	5.416.000	5.416.000	0,15
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5,2% 03/08/2026	USD	2.205.000	2.222.929	0,06	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,47% 11/12/2026	USD	2.648.000	2.669.177	0,08
Met Tower Global Funding, 144A 4% 01/10/2027	USD	1.363.000	1.355.232	0,04				1.026.120.702	29,04
Microchip Technology, Inc. 4,25% 01/09/2025	USD	7.729.000	7.720.369	0,22	<i>Anleihen insgesamt</i>			1.569.802.710	44,42
Morgan Stanley, FRN 4,679% 17/07/2026	USD	6.177.000	6.176.605	0,17	<i>Einlagenzertifikate</i>				
Morgan Stanley, FRN 0,985% 10/12/2026	USD	22.677.000	22.315.101	0,63	<i>Kanada</i>				
Morgan Stanley, FRN 5,05% 28/01/2027	USD	2.887.000	2.895.722	0,08	Toronto-Dominion Bank 4,5% 01/10/2025	USD	19.190.000	19.188.315	0,54
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	8.552.000	8.344.005	0,24				19.188.315	0,54
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	9.846.000	9.548.831	0,27	<i>Frankreich</i>				
Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 4,514% 09/06/2028	USD	10.068.000	10.111.040	0,29	BNP Paribas SA 4,2% 03/10/2025	USD	16.297.000	16.283.628	0,46
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,45% 30/10/2025	USD	7.331.000	7.357.365	0,21	BNP Paribas SA 4,56% 12/02/2026	USD	13.104.000	13.117.750	0,37
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 4,983% 22/11/2026	USD	11.952.000	11.962.276	0,34	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 4,4% 07/10/2025	USD	19.214.000	19.209.335	0,54
New York Life Global Funding, 144A 4,4% 25/04/2028	USD	13.825.000	13.929.388	0,39	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 4,54% 09/10/2025	USD	6.200.000	6.201.667	0,17
New York Life Global Funding, FRN, 144A 4,957% 28/08/2026	USD	5.200.000	5.216.470	0,15	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5% 01/08/2025	USD	2.006.000	2.006.929	0,06
New York Life Global Funding, FRN, 144A 5,107% 02/04/2027	USD	259.000	259.510	0,01	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 4,73% 21/04/2026	USD	9.061.000	9.064.884	0,26
New York Life Global Funding, FRN, 144A 4,946% 11/06/2027	USD	22.034.000	22.086.462	0,63				65.884.193	1,86
Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 4,5% 20/03/2027	USD	3.446.000	3.463.247	0,10	<i>Deutschland</i>				
Pacific Life Global Funding II, 144A 1,375% 14/04/2026	USD	32.028.000	31.312.560	0,89	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 4,43% 07/08/2025	USD	47.000.000	46.999.098	1,33
Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 4,91% 04/02/2027	USD	9.276.000	9.279.692	0,26				46.999.098	1,33
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 1,2% 15/11/2025	USD	5.780.000	5.699.568	0,16	<i>Japan</i>				
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	9.498.000	9.583.300	0,27	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 4,72% 11/03/2026	USD	11.855.000	11.859.344	0,34
PNC Bank NA, FRN 4,775% 15/01/2027	USD	10.866.000	10.883.412	0,31	Mizuho Bank Ltd. 4,48% 22/07/2025	USD	15.100.000	15.099.742	0,43
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	11.537.000	11.555.368	0,33	Mizuho Bank Ltd. 4,6% 14/01/2026	USD	14.764.000	14.773.348	0,42
Pricoa Global Funding I, 144A 4,2% 28/08/2025	USD	1.400.000	1.399.088	0,04	MUFG Bank Ltd., FRN 4,72% 30/01/2026	USD	11.475.000	11.478.646	0,32
Principal Life Global Funding II, 144A 0,875% 12/01/2026	USD	6.885.000	6.757.685	0,19				53.211.080	1,51
Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 16/08/2026	USD	6.961.000	6.731.638	0,19	<i>Südkorea</i>				
Principal Life Global Funding II, 144A 5% 16/01/2027	USD	1.484.000	1.500.748	0,04	Kookmin Bank 4,67% 24/07/2025	USD	8.113.000	8.113.762	0,23
Principal Life Global Funding II, 144A 4,6% 19/08/2027	USD	2.284.000	2.296.970	0,07	Kookmin Bank 4,8% 11/02/2026	USD	8.900.000	8.915.082	0,25
Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 5,243% 02/02/2026	USD	850.000	851.266	0,02				17.028.844	0,48
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025	USD	3.485.000	3.474.931	0,10	<i>Schweden</i>				
State Street Corp., FRN 5,751% 04/11/2026	USD	18.471.000	18.553.345	0,53	Swedbank AB 4,5% 15/10/2025	USD	6.555.000	6.555.313	0,19
State Street Corp., FRN 4,543% 24/04/2028	USD	5.097.000	5.128.764	0,15				6.555.313	0,19
					<i>Großbritannien</i>				
					Lloyds Bank plc, FRN 4,97% 30/10/2025	USD	8.350.000	8.362.170	0,24
					Standard Chartered Bank 4,5% 09/10/2025	USD	3.336.000	3.334.932	0,09

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Standard Chartered Bank 4,68% 12/11/2025	USD	12.000.000	12.004.088	0,34	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Standard Chartered Bank 4,67% 12/02/2026	USD	5.448.000	5.456.164	0,15	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 10/11/2025	USD	9.502.000	9.349.271	0,26
			29.157.354	0,82	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 13/11/2025	USD	37.274.000	36.661.510	1,04
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 12/02/2026	USD	4.293.000	4.178.832	0,12
Norinchukin Bank 4,51% 09/10/2025	USD	15.139.000	15.134.876	0,43	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 27/02/2026	USD	4.055.000	3.940.499	0,11
			15.134.876	0,43				54.130.112	1,53
<i>Einlagezertifikate insgesamt</i>			253.159.073	7,16	<i>Großbritannien</i>				
<i>Commercial Papers</i>					Standard Chartered Bank, 144A 0% 14/01/2026	USD	3.417.000	3.336.871	0,10
<i>Australien</i>								3.336.871	0,10
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 25/11/2025	USD	35.156.000	34.536.446	0,98	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 20/11/2025	USD	8.270.000	8.125.859	0,23	AbbVie, Inc., 144A 0% 16/09/2025	USD	32.886.000	32.558.307	0,92
			42.662.305	1,21	American Honda Finance Corp. 0% 16/07/2025	USD	1.917.000	1.913.096	0,05
<i>Kanada</i>					BofA Securities, Inc. 0% 12/11/2025	USD	2.000.000	1.967.056	0,06
Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 25/09/2025	USD	6.000.000	5.930.298	0,17	Broadcom, Inc., 144A 0% 10/07/2025	USD	20.000.000	19.974.478	0,57
CDP Financial, Inc., 144A 0% 12/01/2026	USD	16.986.000	16.594.310	0,47	Broadcom, Inc., 144A 0% 24/07/2025	USD	5.295.000	5.278.609	0,15
			22.524.608	0,64	Charles Schwab Corp. (The), 144A 0% 22/07/2025	USD	26.125.000	26.055.743	0,74
<i>Dänemark</i>					Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 07/11/2025	USD	3.500.000	3.444.873	0,10
Danske Bank A/S, 144A 0% 13/01/2026	USD	8.004.000	7.816.791	0,22	CRH America Finance, Inc., 144A 0% 29/07/2025	USD	19.500.000	19.427.770	0,55
Danske Bank A/S, 144A 0% 06/02/2026	USD	16.592.000	16.159.632	0,46	Glencore Funding LLC, 144A 0% 31/10/2025	USD	22.909.000	22.551.139	0,64
			23.976.423	0,68	HSBC USA, Inc., 144A 0% 03/10/2025	USD	2.400.000	2.371.600	0,07
<i>Frankreich</i>					ING US Funding LLC, 144A 0% 24/07/2025	USD	6.000.000	5.982.574	0,17
BNP Paribas SA 0% 10/11/2025	USD	5.000.000	4.920.644	0,14	ING US Funding LLC, 144A 0% 07/10/2025	USD	12.180.000	12.033.309	0,34
BPCE SA, 144A 0% 06/11/2025	USD	6.282.000	6.183.719	0,17	Intesa Sanpaolo Funding LLC 0% 05/09/2025	USD	3.000.000	2.973.366	0,08
BPCE SA, 144A 0% 11/02/2026	USD	15.632.000	15.219.934	0,43	Penske Truck Leasing Co. LP 0% 04/08/2025	USD	3.000.000	2.986.189	0,08
Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 11/02/2026	USD	2.747.000	2.674.902	0,08				159.518.109	4,52
Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 12/05/2026	USD	11.849.000	11.422.829	0,32	<i>Commercial Papers insgesamt</i>			499.867.482	14,15
			40.422.028	1,14	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.322.829.265	65,73
<i>Deutschland</i>					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
E.ON SE, 144A 0% 04/08/2025	USD	15.000.000	14.933.015	0,42	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
RWE AG, 144A 0% 16/07/2025	USD	16.000.000	15.966.691	0,45	<i>Luxemburg</i>				
RWE AG, 144A 0% 17/07/2025	USD	2.800.000	2.793.801	0,08	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	84.666.225	84.666.226	2,40
			33.693.507	0,95				84.666.226	2,40
<i>Japan</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			84.666.226	2,40
Mizuho Bank Ltd., 144A 0% 10/06/2026	USD	3.365.000	3.232.286	0,09	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			84.666.226	2,40
Sumitomo Mitsui Banking Corp., 144A 0% 11/06/2026	USD	19.986.000	19.196.809	0,54	Wertpapierbestand insgesamt			3.516.857.672	99,52
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0% 15/07/2025	USD	34.000.000	33.939.160	0,96	Bankguthaben			530.505	0,02
Sumitomo Mitsui Trust NY, 144A 0% 22/10/2025	USD	4.100.000	4.043.783	0,12	Andere Aktiva/(Passiva)			16.408.565	0,46
			60.412.038	1,71	Nettovermögen insgesamt			3.533.796.742	100,00
<i>Norwegen</i>									
DNB Bank ASA, 144A 0% 21/07/2025	USD	18.000.000	17.955.034	0,51					
			17.955.034	0,51					
<i>Südkorea</i>									
KEB Hana Bank, 144A 0% 26/11/2025	USD	7.580.000	7.442.728	0,21					
			7.442.728	0,21					
<i>Spanien</i>									
Banco Santander SA, 144A 0% 21/07/2025	USD	7.200.000	7.181.658	0,20					
			7.181.658	0,20					
<i>Schweden</i>									
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 16/12/2025	USD	27.153.000	26.612.061	0,75					
			26.612.061	0,75					

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	53,04
Japan	7,19
Kanada	7,01
Frankreich	6,30
Großbritannien	5,79
Australien	2,85
Deutschland	2,56
Niederlande	2,53
Luxemburg	2,40
Vereinigte Arabische Emirate	1,53
Spanien	1,45
Schweiz	1,19
Schweden	1,11
Dänemark	0,89
Südkorea	0,84
Norwegen	0,81
Irland	0,73
Supranational	0,61
Neuseeland	0,50
Kaimaninseln	0,19
Wertpapierbestand insgesamt	99,52
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,48
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	360.932	USD	422.500	01/07/2025	Barclays	441	-
EUR	283.891	USD	329.254	03/07/2025	Citibank	3.431	-
EUR	37.673	USD	43.669	03/07/2025	HSBC	479	-
EUR	122.645.598	USD	139.159.696	03/07/2025	Morgan Stanley	4.565.894	0,13
GBP	14.944	USD	20.319	03/07/2025	Barclays	126	-
GBP	545.299	USD	741.671	03/07/2025	Goldman Sachs	4.356	-
GBP	508.822	USD	688.045	03/07/2025	HSBC	8.077	-
GBP	185.003.617	USD	249.050.114	03/07/2025	Morgan Stanley	4.054.445	0,12
SGD	1.403	USD	1.100	03/07/2025	Barclays	1	-
SGD	11.751.277	USD	9.133.120	03/07/2025	HSBC	85.333	-
USD	358.462	EUR	305.866	03/07/2025	Barclays	24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						8.722.607	0,25
EUR	305.866	USD	358.438	02/07/2025	Barclays	(24)	-
HKD	32.954.384	USD	4.215.050	03/07/2025	Morgan Stanley	(16.525)	-
SGD	30.222	USD	23.712	03/07/2025	Goldman Sachs	(4)	-
USD	529.102	EUR	453.228	03/07/2025	Barclays	(2.025)	-
USD	1.331.793	EUR	1.149.274	03/07/2025	BNP Paribas	(15.015)	-
USD	3.313.878	EUR	2.896.841	03/07/2025	HSBC	(80.863)	-
USD	10.212.808	EUR	8.921.672	03/07/2025	Morgan Stanley	(242.297)	(0,01)
USD	13.524	GBP	10.000	03/07/2025	Morgan Stanley	(157)	-
USD	587.238	SGD	755.555	03/07/2025	HSBC	(5.468)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(362.378)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						8.360.229	0,24

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Mexiko</i>				
<i>Anleihen</i>					America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	1.405.000	1.361.844	0,03
<i>Kanada</i>					America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	966.000	788.140	0,02
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	1.089.000	1.099.043	0,02	Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85% 01/09/2032	USD	1.500.000	1.226.353	0,02
Canadian Pacific Railway Co. 5,75% 15/03/2033	USD	305.000	320.539	0,01	Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	263.000	292.589	0,00
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	2.120.000	2.194.995	0,05	Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	2.317.000	2.272.282	0,05
Enbridge, Inc. 5,625% 05/04/2034	USD	2.605.000	2.669.185	0,05	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	2.763.000	2.394.692	0,05
Enbridge, Inc. 5,95% 05/04/2054	USD	2.140.000	2.113.458	0,04	Mexico Government Bond 6,625% 29/01/2038	USD	2.193.000	2.222.606	0,04
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	962.000	944.807	0,02	Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044	USD	648.000	509.830	0,01
Nutrien Ltd. 4,9% 27/03/2028	USD	2.000.000	2.026.885	0,04	Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047	USD	36.000	25.928	0,00
Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029	USD	275.000	272.064	0,01	Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.282.000	952.045	0,02
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400.000	357.224	0,01	Mexico Government Bond 4,4% 12/02/2052	USD	3.900.000	2.736.727	0,06
Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032	USD	150.000	165.627	0,00	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	389.000	356.616	0,01
Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038	USD	299.000	322.943	0,01	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.811.000	1.066.000	0,02
TransCanada PipeLines Ltd. 6,2% 15/10/2037	USD	540.000	564.493	0,01	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	566.000	445.159	0,01
			13.051.263	0,27					
<i>Chile</i>								16.650.811	0,34
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	1.272.000	1.119.970	0,02	<i>Niederlande</i>				
			1.119.970	0,02	ING Groep NV 3,95% 29/03/2027	USD	650.000	647.060	0,01
<i>Frankreich</i>					ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027	USD	695.000	680.630	0,02
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.450.000	1.029.539	0,02	ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027	USD	846.000	861.637	0,02
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.555.000	1.679.407	0,04				2.189.327	0,05
			2.708.946	0,06	<i>Polen</i>				
<i>Deutschland</i>					Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.902.000	1.768.244	0,04
Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	2.235.000	2.314.112	0,05				1.768.244	0,04
			2.314.112	0,05	<i>Saudi-Arabien</i>				
<i>Hongkong</i>					Saudi Arabian Oil Co., 144A 1,625% 24/11/2025	USD	691.000	682.868	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3,2% 16/09/2040	USD	1.475.000	1.132.718	0,02				682.868	0,01
			1.132.718	0,02	<i>Singapur</i>				
<i>Irland</i>					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033	USD	2.305.000	2.297.151	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	743.000	743.452	0,01	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	4.270.000	4.017.987	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	958.000	956.891	0,02				6.315.138	0,13
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	3.290.000	3.205.828	0,07	<i>Spanien</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	3.610.000	3.689.855	0,08	Banco Santander SA 5,588% 08/08/2028	USD	6.000.000	6.194.899	0,13
AerCap Ireland Capital DAC 5,1% 19/01/2029	USD	765.000	778.412	0,01	Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	2.800.000	2.984.514	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	4.695.000	4.245.062	0,09	Banco Santander SA 5,565% 17/01/2030	USD	1.200.000	1.244.642	0,02
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	1.132.000	1.096.983	0,02	Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	800.000	772.727	0,02
			14.716.483	0,30				11.196.782	0,23
<i>Japan</i>					<i>Großbritannien</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,048% 17/07/2030	USD	3.120.000	2.768.081	0,06	Barclays plc, FRN 5,829% 09/05/2027	USD	1.500.000	1.515.562	0,03
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	2.291.000	2.226.714	0,04	Barclays plc, FRN 6,496% 13/09/2027	USD	1.045.000	1.068.300	0,02
Nomura Holdings, Inc. 2,679% 16/07/2030	USD	1.640.000	1.485.811	0,03	Barclays plc, FRN 4,942% 10/09/2030	USD	740.000	745.067	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,716% 14/09/2028	USD	4.605.000	4.786.866	0,10	Barclays plc, FRN 5,367% 25/02/2031	USD	1.695.000	1.730.066	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,04% 16/07/2029	USD	2.290.000	2.169.584	0,04	Barclays plc, FRN 2,894% 24/11/2032	USD	3.471.000	3.077.932	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,71% 13/01/2030	USD	3.105.000	3.254.147	0,07	Barclays plc, FRN 6,224% 09/05/2034	USD	3.500.000	3.703.117	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2044	USD	796.000	789.699	0,02	Barclays plc, FRN 5,785% 25/02/2036	USD	1.495.000	1.523.330	0,03
			17.480.902	0,36	HSBC Holdings plc 6,5% 15/09/2037	USD	3.140.000	3.321.562	0,07
<i>Luxemburg</i>					HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	1.605.000	1.492.653	0,03
DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039	USD	2.600.000	2.084.903	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	580.000	592.087	0,01
			2.084.903	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 2,357% 18/08/2031	USD	2.870.000	2.546.019	0,05
					HSBC Holdings plc, FRN 6,332% 09/03/2044	USD	3.160.000	3.385.265	0,07
					Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	600.000	599.400	0,01
					Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	633.000	632.233	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Lloyds Banking Group plc, FRN 1,627% 11/05/2027	USD	2.085.000	2.033.438	0,04	American Water Capital Corp. 6,593% 15/10/2037	USD	125.000	140.299	0,00
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462% 05/01/2028	USD	1.455.000	1.474.772	0,03	American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375.000	297.204	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,679% 05/01/2035	USD	1.580.000	1.618.235	0,03	American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	2.181.000	1.533.997	0,03
Nationwide Building Society, FRN, 144A 2,972% 16/02/2028	USD	3.145.000	3.072.641	0,06	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	3.903.000	3.799.035	0,08
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,96% 18/07/2030	USD	1.910.000	1.861.308	0,04	AT&T, Inc. 1,65% 01/02/2028	USD	485.000	454.765	0,01
NatWest Group plc 4,8% 05/04/2026	USD	1.275.000	1.278.317	0,03	AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	3.220.000	2.765.023	0,06
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	2.510.000	2.534.817	0,05	AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	1.840.000	1.887.014	0,04
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	1.265.000	1.276.156	0,03	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	1.382.000	1.080.146	0,02
NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	667.000	673.316	0,02	AT&T, Inc. 3,65% 01/06/2051	USD	3.168.000	2.236.007	0,05
NatWest Group plc, FRN 5,808% 13/09/2029	USD	7.540.000	7.826.876	0,16	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.332.000	894.011	0,02
NatWest Group plc, FRN 5,076% 27/01/2030	USD	1.750.000	1.773.223	0,04	AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	246.000	171.397	0,00
NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	3.048.000	3.021.218	0,06	Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043	USD	690.000	578.975	0,01
NatWest Group plc, FRN 5,115% 23/05/2031	USD	1.625.000	1.649.629	0,04	Atmos Energy Corp. 4,125% 15/03/2049	USD	780.000	621.404	0,01
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	2.750.000	2.838.857	0,06	AutoZone, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	1.740.000	1.490.252	0,03
NatWest Markets plc 1,6% 29/09/2026	USD	1.420.000	1.373.214	0,03	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1.800.000	1.898.773	0,04
Prudential Funding Asia plc 3,125% 14/04/2030	USD	2.000.000	1.890.241	0,04	Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036	USD	1.437.000	1.540.096	0,03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	1.485.000	1.442.546	0,03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043	USD	312.000	274.156	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	7.200.000	7.512.878	0,16	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	2.640.000	2.033.897	0,04
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	655.000	653.603	0,01	Boardwalk Pipelines LP 3,4% 15/02/2031	USD	1.610.000	1.489.854	0,03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 5,694% 15/04/2031	USD	4.385.000	4.517.319	0,09	Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	721.000	680.570	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027	USD	3.601.000	3.542.852	0,07	BP Capital Markets America, Inc. 2,772% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.214.899	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027	USD	2.895.000	2.939.155	0,06	BP Capital Markets America, Inc. 2,939% 04/06/2051	USD	2.200.000	1.372.084	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,688% 14/05/2028	USD	1.512.000	1.542.431	0,03	Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	1.692.000	1.228.575	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	2.000.000	2.139.931	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	266.000	258.555	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	1.925.000	1.943.410	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	2.440.000	2.363.960	0,05
			88.362.976	1,83	Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	1.080.000	730.576	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	4.620.000	4.070.207	0,08
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	3.005.000	3.051.965	0,06	Bunge Ltd. Finance Corp. 4,2% 17/09/2029	USD	2.583.000	2.552.793	0,05
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	1.624.000	1.565.256	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 2,75% 14/05/2031	USD	3.310.000	2.991.959	0,06
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	4.929.000	4.305.193	0,09	Bunge Ltd. Finance Corp. 4,65% 17/09/2034	USD	2.659.000	2.578.161	0,05
AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	1.200.000	1.052.685	0,02	Burlington Northern Santa Fe LLC 7,95% 15/08/2030	USD	250.000	292.020	0,01
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.560.000	1.278.701	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	870.000	948.293	0,02
Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	2.160.000	2.138.147	0,04	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75% 01/05/2040	USD	700.000	731.595	0,02
Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	1.615.000	1.567.667	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,55% 15/02/2050	USD	1.397.000	1.024.653	0,02
AES Corp. (The) 5,8% 15/03/2032	USD	2.865.000	2.906.897	0,06	Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	350.000	349.345	0,01
Aetna, Inc. 6,75% 15/12/2037	USD	300.000	323.724	0,01	Cencora, Inc. 5,15% 15/02/2035	USD	4.335.000	4.366.052	0,09
Aetna, Inc. 4,5% 15/05/2042	USD	147.000	121.337	0,00	CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	250.000	252.475	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	214.000	212.502	0,00	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,95% 15/12/2036	USD	425.000	442.971	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028	USD	1.347.000	1.331.979	0,03	CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219.000	216.394	0,00
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030	USD	2.000.000	2.011.609	0,04	CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	387.000	377.984	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1.016.000	750.633	0,02	Columbia Pipeline Group, Inc. 5,8% 01/06/2045	USD	1.550.000	1.490.084	0,03
Allstate Corp. (The) 5,35% 01/06/2033	USD	805.000	831.105	0,02	Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038	USD	330.000	315.092	0,01
Ameren Illinois Co. 5,55% 01/07/2054	USD	3.250.000	3.193.453	0,07	ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	1.470.000	1.350.234	0,03
American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026	USD	437.000	431.498	0,01	ConocoPhillips Co. 5,5% 15/01/2055	USD	2.825.000	2.673.820	0,06
American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028	USD	2.820.000	2.624.494	0,05	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/06/2040	USD	173.000	177.164	0,00
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	1.440.000	1.278.102	0,03	Constellation Brands, Inc. 4,75% 09/05/2032	USD	390.000	386.761	0,01
American Tower Corp., REIT 1,875% 15/10/2030	USD	2.740.000	2.379.850	0,05	Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	490.000	407.442	0,01
American Tower Corp., REIT 3,7% 15/10/2049	USD	1.995.000	1.454.532	0,03	Constellation Brands, Inc. 5,25% 15/11/2048	USD	260.000	239.065	0,00
American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	1.231.000	802.493	0,02	Consumers Energy Co. 3,25% 15/08/2046	USD	190.000	139.060	0,00
American Tower Corp., REIT 2,95% 15/01/2051	USD	804.000	508.136	0,01	COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660.000	599.810	0,01
American Water Capital Corp. 3,45% 01/06/2029	USD	365.000	353.578	0,01	COPT Defense Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	3.203.000	2.829.697	0,06
					Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	2.044.000	1.549.515	0,03
					Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228.000	226.735	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	1.765.000	1.821.261	0,04	Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049	USD	660.000	537.970	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	1.455.000	1.505.032	0,03	Florida Power & Light Co. 3,3% 30/05/2027	USD	670.000	659.726	0,01
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	285.000	283.437	0,01	Florida Power & Light Co. 5,4% 01/09/2035	USD	700.000	724.232	0,01
CVS Health Corp. 5,125% 21/02/2028	USD	818.000	833.002	0,02	Florida Power & Light Co. 5,3% 01/04/2053	USD	1.540.000	1.467.163	0,03
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.600.000	2.611.110	0,05	Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	1.880.000	1.879.074	0,04
Danaher Corp. 2,6% 01/10/2050	USD	932.000	558.710	0,01	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	4.145.000	3.916.978	0,08
Darden Restaurants, Inc. 4,55% 15/10/2029	USD	3.050.000	3.039.551	0,06	Global Payments, Inc. 5,3% 15/08/2029	USD	710.000	722.738	0,01
Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	1.388.000	1.402.216	0,03	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	488.000	447.929	0,01
Dell International LLC 5,3% 01/04/2032	USD	5.735.000	5.848.246	0,12	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	937.000	827.557	0,02
Devon Energy Corp. 5,75% 15/09/2054	USD	2.400.000	2.152.834	0,04	Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2029	USD	1.970.000	1.903.739	0,04
Dominion Energy, Inc. 2,85% 15/08/2026	USD	183.000	179.904	0,00	Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043	USD	430.000	373.951	0,01
Dominion Energy, Inc. 4,9% 01/08/2041	USD	111.000	99.870	0,00	Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2,5% 01/09/2030	USD	1.420.000	1.263.461	0,03
Dominion Energy, Inc. 5,25% 01/08/2033	USD	785.000	790.155	0,02	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 6,1% 01/10/2041	USD	600.000	621.907	0,01
DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045	USD	308.000	238.730	0,00	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 4,3% 15/04/2043	USD	500.000	421.412	0,01
Duke Energy Carolinas LLC 6,45% 15/10/2032	USD	100.000	109.761	0,00	HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	7.000.000	7.201.800	0,15
Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	810.000	794.582	0,02	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	380.000	372.955	0,01
Duke Energy Corp. 6,1% 15/09/2053	USD	3.190.000	3.238.198	0,07	HCA, Inc. 5,6% 01/04/2034	USD	2.000.000	2.043.628	0,04
Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	2.150.000	2.097.547	0,04	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	565.000	568.358	0,01
Duke Energy Ohio, Inc. 3,7% 15/06/2046	USD	265.000	197.467	0,00	HCA, Inc. 5,75% 01/03/2035	USD	2.268.000	2.325.589	0,05
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/05/2042	USD	189.000	156.847	0,00	HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	3.095.000	2.902.144	0,06
Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	431.000	324.408	0,01	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	190.000	176.039	0,00
Duke Energy Progress LLC 2,9% 15/08/2051	USD	1.255.000	777.586	0,02	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	170.000	112.211	0,00
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	1.828.000	1.883.467	0,04	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	1.100.000	1.064.923	0,02
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	2.310.000	2.204.654	0,05	HCA, Inc. 6,1% 01/04/2064	USD	2.335.000	2.270.434	0,05
Eastern Energy Gas Holdings LLC 6,2% 15/01/2055	USD	1.295.000	1.338.112	0,03	Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.334.000	1.287.606	0,03
Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037	USD	100.000	105.175	0,00	Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	3.920.000	3.797.252	0,08
Edison International 5,25% 15/11/2028	USD	2.225.000	2.199.877	0,05	Home Depot, Inc. (The) 3,625% 15/04/2052	USD	1.945.000	1.411.391	0,03
EIDP, Inc. 5,125% 15/05/2032	USD	3.745.000	3.816.329	0,08	J M Smucker Co. (The) 6,2% 15/11/2033	USD	1.180.000	1.263.318	0,03
Elevance Health, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	885.000	882.297	0,02	Jersey Central Power & Light Co. 6,15% 01/06/2037	USD	320.000	339.489	0,01
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	344.000	300.616	0,01	Kinder Morgan, Inc. 7,8% 01/08/2031	USD	2.400.000	2.763.000	0,06
Elevance Health, Inc. 4,375% 01/12/2047	USD	201.000	163.776	0,00	Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	3.500.000	3.162.899	0,07
Eli Lilly & Co. 5,9% 09/02/2054	USD	1.800.000	1.675.074	0,03	Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	950.000	942.152	0,02
Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	1.720.000	1.558.473	0,03	Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040	USD	114.000	111.414	0,00
Energy Transfer LP 5,25% 01/07/2029	USD	2.900.000	2.970.437	0,06	Kroger Co. (The) 4,45% 01/02/2047	USD	1.220.000	1.008.816	0,02
Energy Transfer LP 4,15% 15/09/2029	USD	744.000	733.278	0,02	Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	750.000	709.694	0,01
Energy Transfer LP 6,1% 15/02/2042	USD	800.000	790.697	0,02	LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	766.000	759.427	0,02
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	2.490.000	2.386.171	0,05	Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1.000.000	886.159	0,02
Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027	USD	1.030.000	1.094.749	0,02	Martin Marietta Materials, Inc. 3,45% 01/06/2027	USD	666.000	654.566	0,01
Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	220.000	216.389	0,00	Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840.000	728.936	0,01
Entergy Louisiana LLC 2,4% 01/10/2026	USD	532.000	520.515	0,01	Masco Corp. 6,5% 15/08/2032	USD	1.000.000	1.061.316	0,02
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	320.000	312.824	0,01	McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035	USD	547.000	532.730	0,01
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	188.000	183.634	0,00	McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037	USD	179.000	195.974	0,00
Entergy Louisiana LLC 3,05% 01/06/2031	USD	314.000	289.601	0,01	McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	1.540.000	1.574.328	0,03
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330.000	310.681	0,01	Merck & Co., Inc. 2,9% 10/12/2061	USD	1.955.000	1.134.450	0,02
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	1.040.000	643.280	0,01	MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032	USD	616.000	690.580	0,01
Entergy Louisiana LLC 5,8% 15/03/2055	USD	2.125.000	2.120.478	0,04	Mid-America Apartments LP, REIT 1,7% 15/02/2031	USD	1.470.000	1.261.865	0,03
Entergy Mississippi LLC 3,85% 01/06/2049	USD	1.640.000	1.217.612	0,03	Molson Coors Beverage Co. 4,2% 15/07/2046	USD	930.000	740.186	0,02
Entergy Mississippi LLC 5,85% 01/06/2054	USD	1.010.000	1.013.058	0,02	Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045	USD	1.125.000	952.823	0,02
Enterprise Products Operating LLC 7,55% 15/04/2038	USD	847.000	1.007.038	0,02	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	2.080.000	1.776.019	0,04
Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	3.000.000	1.949.968	0,04	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	3.650.000	3.657.117	0,08
Enterprise Products Operating LLC 5,75% 01/03/2035	USD	1.245.000	1.305.945	0,03	MPLX LP 5,4% 01/04/2035	USD	2.650.000	2.621.979	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	4.000.000	3.494.277	0,07	MPLX LP 5,95% 01/04/2055	USD	2.000.000	1.897.532	0,04
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.615.000	1.256.903	0,03	Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029	USD	1.600.000	1.566.905	0,03
Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	2.010.000	1.337.700	0,03	Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036	USD	200.000	220.521	0,00
F&G Annuities & Life, Inc. 6,5% 04/06/2029	USD	305.000	314.371	0,01	Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040	USD	365.000	368.075	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/08/2046	USD	2.360.000	1.935.017	0,04	NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	1.830.000	1.562.601	0,03
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	690.000	682.362	0,01	NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042	USD	628.000	618.941	0,01
					NNN REIT, Inc. 4% 15/11/2025	USD	583.000	581.909	0,01
					NNN REIT, Inc. 3,6% 15/12/2026	USD	1.000.000	987.708	0,02
					NNN REIT, Inc. 5,6% 15/10/2033	USD	950.000	980.479	0,02
					Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2.000.000	1.950.234	0,04
					Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	550.000	551.981	0,01
					Occidental Petroleum Corp. 4,3% 15/08/2039	USD	1.074.000	875.154	0,02
					OG Energy Corp. 5,45% 15/05/2029	USD	720.000	745.621	0,02
					Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036	USD	350.000	393.422	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.060.000	1.845.210	0,04	Tennessee Valley Authority 4,25% 15/09/2065	USD	438.000	352.556	0,01
ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036	USD	910.000	976.243	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,8% 15/10/2041	USD	805.000	575.015	0,01
ONEOK, Inc. 4,75% 15/10/2031	USD	3.875.000	3.834.722	0,08	Toledo Edison Co. (The) 6,15% 15/05/2037	USD	600.000	649.492	0,01
Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033	USD	2.450.000	2.446.414	0,05	Tyson Foods, Inc. 5,7% 15/03/2034	USD	1.860.000	1.921.814	0,04
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	1.800.000	1.433.732	0,03	Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	1.345.000	1.319.224	0,03
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1.070.000	821.462	0,02	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	276.000	271.242	0,01
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	1.730.000	1.203.785	0,02	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	1.380.000	1.353.175	0,03
Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	940.000	728.931	0,01	UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460.000	418.851	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.765.000	4.702.650	0,10	UDR, Inc., REIT 2,1% 01/08/2032	USD	1.520.000	1.257.921	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	4.127.000	4.117.910	0,08	Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096	USD	650.000	766.236	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	451.000	320.920	0,01	Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059	USD	900.000	660.583	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 4,3% 15/03/2045	USD	770.000	579.382	0,01	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	1.495.000	1.203.321	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1.500.000	1.074.237	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	1.095.000	1.092.439	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	1.000.000	1.004.205	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	2.890.000	2.572.644	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 5,9% 01/10/2054	USD	2.635.000	2.386.804	0,05	US Treasury 0,75% 30/04/2026	USD	980.000	953.449	0,02
Packaging Corp. of America 4,05% 15/12/2049	USD	1.565.000	1.199.467	0,02	US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1.000.000	967.383	0,02
Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047	USD	416.000	336.131	0,01	US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100.000	95.817	0,00
PPL Electric Utilities Corp. 5,25% 15/05/2053	USD	1.785.000	1.700.215	0,04	US Treasury 3,75% 31/08/2026	USD	15.350.000	15.315.522	0,32
Precision Castparts Corp. 4,2% 15/06/2035	USD	250.000	241.730	0,00	US Treasury 4,625% 15/09/2026	USD	1.720.000	1.733.975	0,04
Precision Castparts Corp. 4,375% 15/06/2045	USD	250.000	212.172	0,00	US Treasury 1,75% 31/12/2026	USD	18.861.000	18.290.749	0,38
Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300.000	338.169	0,01	US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	1.460.000	1.424.412	0,03
Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050	USD	525.000	278.402	0,01	US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	22.000.000	20.741.016	0,43
Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	2.295.000	1.975.651	0,04	US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	86.658.000	84.950.228	1,76
Quest Diagnostics, Inc. 6,4% 30/11/2033	USD	1.300.000	1.422.761	0,03	US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	13.825.000	13.653.268	0,28
Realty Income Corp., REIT 3,25% 15/01/2031	USD	1.480.000	1.386.518	0,03	US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	40.000.000	38.670.312	0,80
Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.335.793	0,07	US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	15.000.000	15.053.906	0,31
Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200.000	164.934	0,00	US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	20.065.000	18.781.154	0,39
Safehold GL Holdings LLC, REIT 2,8% 15/06/2031	USD	5.000.000	4.477.420	0,09	US Treasury 2,875% 15/05/2028	USD	7.360.400	7.193.353	0,15
San Diego Gas & Electric Co. 6,125% 15/09/2037	USD	150.000	158.090	0,00	US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	25.000.000	25.011.719	0,52
San Diego Gas & Electric Co. 3,95% 15/11/2041	USD	218.000	174.011	0,00	US Treasury 2,75% 31/05/2029	USD	775.000	746.876	0,02
Sempra 5,4% 01/08/2026	USD	2.220.000	2.241.445	0,05	US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	23.000.000	22.564.707	0,47
Sherwin-Williams Co. (The) 4,55% 01/08/2045	USD	1.821.000	1.535.969	0,03	US Treasury 2,625% 31/07/2029	USD	12.035.000	11.520.692	0,24
Simon Property Group LP, REIT 3,25% 13/09/2049	USD	1.518.000	1.013.362	0,02	US Treasury 3,125% 31/08/2029	USD	11.295.000	11.015.713	0,23
Southern California Edison Co. 3,65% 01/03/2028	USD	800.000	777.814	0,02	US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	12.500.000	12.366.699	0,26
Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150.000	153.567	0,00	US Treasury 4% 31/10/2029	USD	15.195.000	15.328.550	0,32
Southern California Edison Co. 5,55% 15/01/2036	USD	530.000	519.370	0,01	US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	22.250.000	22.330.830	0,46
Southern California Edison Co. 4,05% 15/03/2042	USD	900.000	675.280	0,01	US Treasury 4% 31/03/2030	USD	10.695.000	10.785.657	0,22
Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.797.000	2.556.525	0,05	US Treasury 3,875% 30/04/2030	USD	74.640.000	74.873.250	1,55
Southern California Edison Co. 5,75% 15/04/2054	USD	3.510.000	3.159.712	0,07	US Treasury 0% 15/05/2030	USD	48.670.000	40.283.456	0,83
Southern California Edison Co. 5,9% 01/03/2055	USD	1.000.000	914.513	0,02	US Treasury 0% 15/08/2030	USD	22.820.000	18.680.429	0,39
Southern California Gas Co. 2,55% 01/02/2030	USD	2.260.000	2.075.808	0,04	US Treasury 0% 15/11/2031	USD	30.035.000	23.179.618	0,48
Southern Co. (The) 5,5% 15/03/2029	USD	4.440.000	4.620.524	0,10	US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	51.170.000	47.137.364	0,97
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	2.845.000	2.967.074	0,06	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	21.880.000	21.062.064	0,44
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875% 15/03/2041	USD	550.000	561.519	0,01	US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1.600.000	1.135.145	0,02
Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4% 01/06/2043	USD	167.000	139.857	0,00	US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3.920.000	2.745.961	0,06
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95% 01/10/2046	USD	188.000	144.277	0,00	US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	68.940.000	70.701.202	1,46
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	871.000	821.585	0,02	US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9.565.000	9.449.547	0,20
Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046	USD	442.000	324.671	0,01	US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	8.300.000	8.414.449	0,17
Targa Resources Corp. 4,9% 15/09/2030	USD	3.621.000	3.649.909	0,08	US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3.600.000	2.390.301	0,05
Targa Resources Corp. 5,5% 15/02/2035	USD	5.550.000	5.557.304	0,11	US Treasury 4,25% 15/11/2034	USD	37.875.000	37.928.262	0,78
Tennessee Valley Authority 5,88% 01/04/2036	USD	2.548.000	2.813.756	0,06	US Treasury 0% 15/02/2035	USD	1.515.000	992.812	0,02
Tennessee Valley Authority 4,625% 15/09/2060	USD	433.000	376.296	0,01	US Treasury 4,625% 15/02/2035	USD	90.925.000	93.638.543	1,94
					US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2.600.000	1.682.537	0,03
					US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	1.250.000	1.146.094	0,02
					US Treasury 0% 15/11/2040	USD	25.570.000	12.079.453	0,25
					US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	6.500.000	6.210.293	0,13
					US Treasury 0% 15/02/2041	USD	16.412.846	7.649.272	0,16
					US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	3.000.000	3.029.121	0,06
					US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	14.800.000	10.711.500	0,22
					US Treasury 0% 15/08/2041	USD	14.880.000	6.741.645	0,14
					US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	30.660.000	22.218.919	0,46
					US Treasury 3,25% 15/05/2042	USD	12.000.000	9.897.656	0,20
					US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	34.895.000	26.486.123	0,55
					US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	31.010.000	24.851.608	0,51
					US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	32.865.000	28.175.319	0,58
					US Treasury 0% 15/11/2043	USD	10.000.000	3.972.780	0,08
					US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	17.148.000	14.631.397	0,30
					US Treasury 4,125% 15/08/2044	USD	33.025.000	30.171.434	0,62
					US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634.000	486.570	0,01
					US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1.065.000	808.443	0,02
					US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	2.450.000	1.599.678	0,03
					US Treasury 3% 15/02/2047	USD	4.888.000	3.659.317	0,08
					US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1.330.000	985.031	0,02
					US Treasury 2,875% 15/05/2049	USD	22.296.000	15.948.607	0,33
					US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	1.880.000	1.174.559	0,02
					US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	19.005.000	12.174.336	0,25
					US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	14.815.000	7.772.088	0,16
					US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	30.489.000	17.057.166	0,35
					US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	8.990.000	5.679.503	0,12

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9.200.000	5.282.812	0,11	Brookfield Finance, Inc. 3,9% 25/01/2028	USD	422.000	416.747	0,01
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	50.790.000	30.908.493	0,64	Brookfield Finance, Inc. 4,7% 20/09/2047	USD	69.000	58.821	0,00
US Treasury 2,875% 15/05/2052	USD	4.445.000	3.118.098	0,06	CGI, Inc. 2,3% 14/09/2031	USD	3.025.000	2.613.587	0,05
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	22.720.000	16.345.087	0,34	Element Fleet Management Corp., 144A 6,271% 26/06/2026	USD	6.745.000	6.838.818	0,14
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	4.900.000	3.986.418	0,08	Element Fleet Management Corp., 144A 5,643% 13/03/2027	USD	9.000.000	9.141.693	0,19
US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	8.970.000	8.522.902	0,18	Element Fleet Management Corp., 144A 6,319% 04/12/2028	USD	2.000.000	2.109.166	0,04
US Treasury Inflation Indexed 1,75% 15/01/2028	USD	1.500.000	2.325.149	0,05	Element Fleet Management Corp., 144A 5,037% 25/03/2030	USD	2.400.000	2.420.341	0,05
US Treasury Inflation Indexed 2,5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.554.081	0,03	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.900.000	1.966.824	0,04
Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	43.000	42.860	0,00	National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	3.490.000	3.622.651	0,08
Ventas Realty LP, REIT 3,25% 15/10/2026	USD	108.000	106.401	0,00	National Bank of Canada 4,5% 10/10/2029	USD	4.525.000	4.517.034	0,09
Ventas Realty LP, REIT 3,85% 01/04/2027	USD	369.000	365.373	0,01	Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850.000	845.189	0,02
Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	4.185.000	4.236.346	0,09	Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035	USD	500.000	454.532	0,01
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	2.481.000	1.742.574	0,04	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3,875% 20/03/2027	USD	804.000	794.533	0,02
Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200.000	209.305	0,00	Royal Bank of Canada, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	3.495.000	3.498.344	0,07
Virginia Electric and Power Co. 3,8% 15/09/2047	USD	700.000	525.338	0,01	Toronto-Dominion Bank (The) 5,298% 30/01/2032	USD	2.505.000	2.570.320	0,05
Welltower OP LLC, REIT 4,95% 01/09/2048	USD	1.372.000	1.260.595	0,03				56.261.120	1,16
Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	1.140.000	1.020.638	0,02	<i>Kaimaninseln</i>				
Williams Cos., Inc. (The) 5,6% 15/03/2035	USD	1.815.000	1.860.311	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	13.086.000	13.102.726	0,27
Williams Cos., Inc. (The) 6% 15/03/2055	USD	485.000	483.208	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.380.000	1.355.041	0,03
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026	USD	4.400.000	4.389.599	0,09	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.830.000	1.817.612	0,04
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.975.000	1.736.990	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	4.814.000	4.789.701	0,10
WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	3.000.000	2.443.316	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	13.361.000	12.698.740	0,26
WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028	USD	315.000	310.869	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	1.235.000	1.242.071	0,03
Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	166.000	163.640	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	2.300.000	2.362.085	0,05
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.630.000	1.464.294	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.295.000	1.332.365	0,03
			1.550.904.474	32,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	1.890.000	1.902.204	0,04
<i>Anleihen insgesamt</i>			1.732.679.917	35,81	CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2,75% 03/10/2026	USD	1.050.000	1.030.127	0,02
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.732.679.917	35,81	HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4,46% 20/09/2047	USD	1.239.063	1.144.895	0,02
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67% 20/09/2052	USD	623.260	578.437	0,01
<i>Anleihen</i>					Renew 'A', 144A 3,95% 20/09/2053	USD	3.048.475	2.850.450	0,06
<i>Australien</i>								46.206.454	0,96
APA Infrastructure Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	895.000	890.873	0,02	<i>Chile</i>				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	3.793.000	3.714.233	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	1.880.000	1.968.609	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026	USD	2.130.000	2.126.044	0,04				1.968.609	0,04
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,125% 21/02/2032	USD	1.820.000	1.863.169	0,04	<i>Dänemark</i>				
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 144A 3,4% 30/09/2026	USD	826.000	814.403	0,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	3.240.000	3.228.132	0,07
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3,052% 03/03/2036	USD	1.565.000	1.388.941	0,03	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	4.100.000	4.247.196	0,09
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,902% 14/01/2036	USD	1.337.000	1.367.333	0,03	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	200.000	199.106	0,00
			12.164.996	0,25	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,019% 04/03/2031	USD	2.430.000	2.454.680	0,05
<i>Belgien</i>								10.129.114	0,21
KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	2.025.000	2.047.111	0,04	<i>Finnland</i>				
			2.047.111	0,04	Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	3.587.000	3.668.413	0,08
<i>Bermuda</i>								3.668.413	0,08
Aircastle Ltd., 144A 5,25% 15/03/2030	USD	2.085.000	2.100.569	0,04	<i>Frankreich</i>				
Aircastle Ltd., 144A 5,75% 01/10/2031	USD	1.150.000	1.181.497	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1,604% 04/10/2026	USD	2.845.000	2.747.786	0,06
			3.282.066	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	2.830.000	2.937.145	0,06
<i>Kanada</i>					Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,538% 22/01/2030	USD	3.000.000	3.109.214	0,06
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1 'A', 144A 3,6% 15/09/2028	USD	7.866.810	7.698.730	0,16					
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	1.673.338	1.562.479	0,03					
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'AA', 144A 3,3% 15/07/2031	USD	546.437	509.719	0,01					
Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	1.491.000	1.501.442	0,03					
Bank of Nova Scotia (The) 4,85% 01/02/2030	USD	3.064.000	3.120.150	0,07					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	2.500.000	2.555.995	0,05	<i>Italien</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,159% 15/09/2029	USD	3.415.000	3.164.175	0,06	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	510.000	497.455	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	1.870.000	1.908.112	0,04				497.455	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	1.402.000	1.438.445	0,03	<i>Japan</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	4.400.000	4.480.715	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,159% 24/04/2031	USD	2.000.000	2.046.546	0,04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,786% 13/01/2033	USD	3.235.000	3.360.986	0,07	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,869% 13/09/2030	USD	1.872.000	1.750.032	0,04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,132% 20/01/2033	USD	4.138.000	3.678.410	0,08	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,739% 27/05/2031	USD	3.210.000	3.353.384	0,07
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894% 05/12/2034	USD	2.650.000	2.803.693	0,06	Nomura Holdings, Inc. 6,07% 12/07/2028	USD	7.000.000	7.301.445	0,15
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	8.100.000	8.154.793	0,17	ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027	USD	500.000	493.793	0,01
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	3.000.000	3.173.715	0,06	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1.000.000	981.621	0,02
BPCE SA, FRN, 144A 5,876% 14/01/2031	USD	1.195.000	1.238.375	0,02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	3.175.000	2.365.048	0,05
BPCE SA, FRN, 144A 5,389% 28/05/2031	USD	3.425.000	3.483.857	0,07	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	3.179.000	2.076.066	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 2,277% 20/01/2032	USD	4.295.000	3.713.237	0,08				20.367.935	0,42
BPCE SA, FRN, 144A 5,936% 30/05/2035	USD	2.705.000	2.767.575	0,06	<i>Jersey</i>				
BPCE SA, FRN, 144A 6,293% 14/01/2036	USD	2.175.000	2.279.411	0,05	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,94% 30/09/2040	USD	2.119.776	1.738.579	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 6,027% 28/05/2036	USD	4.445.000	4.571.931	0,09				1.738.579	0,04
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,23% 09/01/2029	USD	4.640.000	4.714.873	0,10	<i>Luxemburg</i>				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.790.000	1.881.770	0,04	JBS USA Holding Lux SARL 3,75% 01/12/2031	USD	1.575.000	1.465.916	0,03
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222% 27/05/2031	USD	2.785.000	2.834.044	0,06	JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	3.157.000	3.435.539	0,07
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862% 09/01/2036	USD	5.435.000	5.623.625	0,12	nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028	USD	900.000	900.299	0,02
Electricite de France SA, 144A 5,95% 22/04/2034	USD	1.985.000	2.065.666	0,04	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	399.438	0,01
Societe Generale SA, 144A 5,25% 19/02/2027	USD	5.599.000	5.653.841	0,12				6.201.192	0,13
Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364.000	338.809	0,01	<i>Mexiko</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	865.000	841.921	0,02	Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	1.970.000	2.037.965	0,04
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,512% 22/05/2031	USD	7.258.000	7.396.610	0,15	Mexico Government Bond 5,85% 02/07/2032	USD	3.541.000	3.578.357	0,08
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	2.085.000	1.837.539	0,04	Mexico Government Bond 6,875% 13/05/2037	USD	2.930.000	3.045.369	0,06
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,1% 13/04/2033	USD	3.675.000	3.812.586	0,08				8.661.691	0,18
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	1.865.000	1.916.457	0,04	<i>Niederlande</i>				
TotalEnergies Capital International SA 2,986% 29/06/2041	USD	2.750.000	2.023.385	0,04	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	2.000.000	2.043.422	0,04
			102.508.696	2,12	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	2.200.000	2.050.812	0,04
<i>Deutschland</i>					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 5,515% 03/12/2035	USD	1.700.000	1.727.753	0,04
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	2.865.000	2.937.580	0,06	Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047	USD	210.000	169.351	0,00
Deutsche Bank AG, FRN 5,373% 10/01/2029	USD	2.230.000	2.267.949	0,05	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	6.500.000	6.685.255	0,14
Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029	USD	1.050.000	1.102.643	0,02	Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	501.000	500.777	0,01
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	1.880.000	2.005.204	0,04	Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	1.257.000	1.246.151	0,03
Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030	USD	1.590.000	1.601.119	0,03	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	745.000	726.345	0,02
Deutsche Bank AG, FRN 5,297% 09/05/2031	USD	3.900.000	3.957.840	0,08	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4,4% 27/05/2045	USD	250.000	218.418	0,00
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.635.000	1.621.704	0,04				15.368.284	0,32
Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	799.000	580.200	0,01	<i>Norwegen</i>				
			16.074.239	0,33	Aker BP ASA, 144A 5,125% 01/10/2034	USD	1.230.000	1.180.111	0,03
<i>Irland</i>					Aker BP ASA, 144A 5,8% 01/10/2054	USD	670.000	606.522	0,01
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.175.000	1.242.865	0,02	DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	2.525.000	2.552.177	0,05
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	3.800.000	3.908.923	0,08				4.338.810	0,09
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	5.000.000	5.155.032	0,11	<i>Panama</i>				
			10.306.820	0,21	Banco Nacional de Panama, 144A 2,5% 11/08/2030	USD	3.050.000	2.562.029	0,05

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Spanien</i>					American Airlines Pass-Through Trust				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	7.085.000	7.256.151	0,15	3,95% 11/01/2032	USD	6.428.625	6.076.016	0,13
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	4.000.000	4.171.173	0,09	American Electric Power Co., Inc. 2,3% 01/03/2030	USD	2.140.000	1.930.724	0,04
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	2.735.000	2.753.238	0,06	American Express Co., FRN 5,442% 30/01/2036	USD	2.455.000	2.500.090	0,05
			14.180.562	0,30	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3,732% 17/10/2052	USD	1.303.212	1.297.425	0,03
<i>Supranational</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'C', 144A 4,691% 17/10/2052				
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	2.975.000	2.625.051	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5,036% 17/10/2052	USD	1.893.000	1.886.619	0,04
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	3.060.000	2.248.527	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052	USD	2.800.000	2.794.566	0,06
NXP BV 3,25% 30/11/2051	USD	1.565.000	1.002.931	0,02	American Municipal Power, Inc. 7,499% 15/02/2050	USD	690.000	788.112	0,02
			5.876.509	0,12	Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043	USD	3.804.000	3.763.687	0,08
<i>Schweden</i>					Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051				
Svenska Handelsbanken AB 5,5% 15/06/2028	USD	2.000.000	2.066.754	0,04	Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053	USD	3.394.000	2.888.712	0,06
			2.066.754	0,04	Analog Devices, Inc. 2,8% 01/10/2041	USD	1.041.000	1.013.618	0,02
<i>Schweiz</i>					Athene Global Funding, 144A 2,95% 12/11/2026				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	5.280.000	5.478.301	0,11	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,125% 10/04/2030	USD	5.285.000	5.180.512	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 6,301% 22/09/2034	USD	841.000	902.341	0,02	Baltimore Gas and Electric Co. 3,5% 15/08/2046	USD	2.010.000	2.025.930	0,04
			6.380.642	0,13	Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049	USD	385.000	281.864	0,01
<i>Großbritannien</i>					Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	520.000	582.534	0,01	Baltimore Gas and Electric Co. 5,4% 01/06/2053	USD	885.000	602.004	0,01
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,2% 27/03/2028	USD	3.360.000	3.398.422	0,07	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4,227% 10/08/2038	USD	1.000.000	627.280	0,01
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4% 26/03/2029	USD	7.968.000	8.320.616	0,17	Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CBI' 5,75% 20/09/2034	USD	3.020.000	2.875.417	0,06
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15% 17/03/2030	USD	4.072.000	4.071.003	0,08	Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035	USD	5.275.000	5.128.623	0,11
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5% 26/03/2031	USD	1.320.000	1.394.382	0,03	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-20% 20/09/2034	USD	13.138	12.730	0,00
Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025	USD	1.057.000	1.050.013	0,02	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-70% 25/11/2035	USD	49.052	44.039	0,00
Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	2.550.000	2.184.499	0,05	Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	5.867	4.477	0,00
Vodafone Group plc 5,625% 10/02/2053	USD	345.000	324.330	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	7.165	7.327	0,00
			21.325.799	0,44	Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	705.000	685.341	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028				
AbbVie, Inc. 4,55% 15/03/2035	USD	500.000	484.936	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	3.600.000	3.556.005	0,07
AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467.000	369.692	0,01	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	2.700.000	2.700.316	0,06
AEP Transmission Co. LLC 3,8% 15/06/2049	USD	615.000	457.813	0,01	Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	66.000	64.471	0,00
AIG SunAmerica Global Financing X, 144A 6,9% 15/03/2032	USD	650.000	715.455	0,02	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	409.000	404.021	0,01
Alexander Funding Trust II, 144A 7,467% 31/07/2028	USD	5.120.000	5.474.592	0,11	Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	3.640.000	3.715.586	0,08
Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5,5% 25/11/2035	USD	82.904	63.623	0,00	Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	1.091.000	1.021.180	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5,5% 25/08/2035	USD	70.683	60.617	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	5.800.000	6.037.506	0,13
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	183.510	187.873	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	3.045.000	2.780.564	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	17.470	15.542	0,00	Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	1.675.000	1.469.477	0,03
Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0,316% 25/07/2035	USD	327.911	16.420	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	2.635.000	2.360.776	0,05
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	1.000.000	902.144	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	1.190.000	1.046.962	0,02
Amcort Flexibles North America, Inc., 144A 5,1% 17/03/2030	USD	5.005.000	5.086.087	0,11	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 4,522% 25/05/2034	USD	1.190.000	1.046.962	0,02
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'A' 3,25% 15/04/2030	USD	2.989.460	2.757.670	0,06	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 7,036% 25/10/2033	USD	2.300.000	2.423.605	0,05
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3,7% 01/04/2028	USD	3.191.609	3.131.958	0,07	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 6,414% 25/07/2033	USD	13.916.000	9.889.483	0,20
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	920.770	885.320	0,02	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,53% 25/02/2036	USD	2.220.000	2.439.595	0,05
American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3,6% 22/03/2029	USD	5.139.013	4.991.086	0,10	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1,17% 12/01/2045	USD	14.790	13.786	0,00
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030	USD	632.393	599.167	0,01	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	2.020	2.030	0,00
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3,2% 15/12/2029	USD	5.220.200	5.006.903	0,10	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	22.626	21.896	0,00
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,6% 15/04/2031	USD	3.105.711	2.943.593	0,06		USD	25.482	24.277	0,00
American Airlines Pass-Through Trust 3,5% 15/08/2033	USD	1.885.904	1.686.264	0,04		USD	22.089	2	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Biogen, Inc. 5,75% 15/05/2035	USD	1.960.000	2.010.998	0,04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034	USD	74.482	74.315	0,00
Boston Gas Co., 144A 4,487% 15/02/2042	USD	149.000	125.590	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034	USD	37.241	37.019	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	936.000	830.211	0,02	Cigna Group (The) 4,8% 15/07/2046	USD	156.000	135.306	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55% 20/02/2048	USD	777.000	665.797	0,01	Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028	USD	290.000	311.622	0,01
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A', 144A 4,125% 20/03/2033	USD	965.364	919.925	0,02	Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034	USD	1.000.000	1.060.167	0,02
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA', 144A 3,8% 20/03/2033	USD	412.999	400.226	0,01	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	32.252	29.433	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	909.861	846.236	0,02	Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2.358	2.305	0,00
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3,9% 15/03/2033	USD	2.098.757	1.991.876	0,04	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034	USD	95.759	95.306	0,00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2,5% 16/08/2031	USD	765.000	667.122	0,01	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 7,74% 25/09/2033	USD	11.345	11.655	0,00
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.709.000	3.117.875	0,06	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP20% 25/06/2033	USD	44	43	0,00
Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	77.000	63.646	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6,914% 25/08/2034	USD	6.833	6.685	0,00
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	4.950.000	5.068.498	0,11	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5,5% 25/05/2035	USD	32.468	32.387	0,00
Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	2.156.000	2.133.109	0,04	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033	USD	2.915	2.788	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3,865% 04/03/2029	USD	785.000	763.800	0,02	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033	USD	9.063	8.921	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	760.000	583.548	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	4.700.000	4.657.339	0,10
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	14.000.000	13.543.156	0,28	Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	4.305.000	4.237.598	0,09
Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	2.200.000	1.884.256	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	750.000	734.507	0,02
Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	955.000	864.856	0,02	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	2.226.000	2.202.227	0,05
Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	2.480.000	2.601.292	0,05	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	3.610.000	3.591.729	0,07
Capital One Financial Corp., FRN 2,618% 02/11/2032	USD	1.365.000	1.191.029	0,02	Citigroup, Inc., FRN 4,952% 07/05/2031	USD	7.220.000	7.297.737	0,15
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	275.000	287.906	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	569.000	507.947	0,01
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	400.000	375.982	0,01	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	2.400.000	2.446.275	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	1.345.000	971.528	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039	USD	200.000	171.957	0,00
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	2.585.000	2.057.363	0,04	City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	235.000	253.280	0,01
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.570.000	1.704.806	0,04	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	857.000	833.657	0,02
Charter Communications Operating LLC 6,834% 23/10/2055	USD	350.000	357.307	0,01	CNO Global Funding, 144A 5,875% 04/06/2027	USD	2.030.000	2.085.737	0,04
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 4,89% 25/05/2033	USD	64.181	62.949	0,00	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5,097% 01/10/2031	USD	908.000	911.093	0,02
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 4,832% 25/11/2034	USD	39.331	38.890	0,00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	1.570.000	1.654.130	0,03
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 6,55% 25/02/2037	USD	69.950	69.476	0,00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,439% 15/02/2035	USD	3.825.000	3.838.801	0,08
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 5,969% 25/02/2037	USD	8.069	7.744	0,00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,962% 15/02/2055	USD	2.305.000	2.208.641	0,05
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 6,606% 25/06/2035	USD	38.552	38.408	0,00	Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027	USD	394.000	420.288	0,01
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 7,291% 25/02/2037	USD	942	949	0,00	Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	2.133.000	2.057.411	0,04
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 6,328% 25/02/2037	USD	8.559	8.487	0,00	Comcast Corp. 5,3% 01/06/2034	USD	2.500.000	2.554.915	0,05
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,55% 30/10/2035	USD	1.190.000	1.196.567	0,03	Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034	USD	676.000	637.253	0,01
Cheniere Energy, Inc. 5,65% 15/04/2034	USD	2.930.000	2.995.711	0,06	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	850.000	710.319	0,01
Children's Health System of Texas 2,511% 15/08/2050	USD	2.430.000	1.413.036	0,03	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.000.000	1.734.333	0,04
Children's Hospital Corp. (The) 2,585% 01/02/2050	USD	1.387.000	835.090	0,02	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	1.260.000	982.164	0,02
Children's National Medical Center 2,928% 15/07/2050	USD	1.580.000	990.743	0,02	Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	2.155.000	1.784.096	0,04
CHL Mortgage Pass Through Trust 4,5% 25/06/2049	USD	2.072	1.038	0,00	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	1.439.000	871.708	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5,5% 25/06/2034	USD	46.673	46.085	0,00	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	4.355.000	4.022.574	0,08
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5,415% 25/06/2034	USD	11.770	10.830	0,00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,942% 10/04/2033	USD	13.840.000	13.432.358	0,28
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 5,199% 25/11/2035	USD	83.769	69.365	0,00	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048	USD	435.185	434.536	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,755% 25/03/2045	USD	2.554.889	2.571.637	0,05	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,532% 01/10/2030	USD	2.320.000	2.051.336	0,04
Constellation Brands, Inc. 3,6% 15/02/2028	USD	1.500.000	1.472.306	0,03	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4,6% 15/12/2044	USD	900.000	753.944	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	533.000	562.537	0,01	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	1.119.000	804.006	0,02
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.000.000	1.068.536	0,02	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	1.200.000	995.676	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 01/10/2041	USD	5.786.000	5.779.477	0,12	Equinix, Inc., REIT 1,45% 15/05/2026	USD	2.120.000	2.062.733	0,04
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	334.000	357.496	0,01	Equinix, Inc., REIT 2,9% 18/11/2026	USD	2.850.000	2.793.336	0,06
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	985.000	964.721	0,02	ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510.000	584.849	0,01
Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028	USD	2.170.000	2.265.812	0,05	ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042	USD	96.000	95.545	0,00
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	1.220.000	846.216	0,02	Every Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048	USD	670.000	531.780	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	503.000	495.136	0,01	Every, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.775.000	1.666.577	0,03
Cox Communications, Inc., 144A 2,95% 01/10/2050	USD	1.485.000	842.864	0,02	Exelon Corp. 5,3% 15/03/2033	USD	1.500.000	1.537.242	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	6.563	3.375	0,00	Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1.373.000	1.346.777	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033	USD	29.085	29.073	0,00	Extra Space Storage LP, REIT 2,2% 15/10/2030	USD	2.940.000	2.596.289	0,05
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP'0% 25/09/2033	USD	8.193	5.772	0,00	F&G Annuities & Life, Inc. 7,4% 13/01/2028	USD	1.198.000	1.254.733	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP'0% 25/06/2034	USD	10.878	7.002	0,00	F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.575.000	1.531.125	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DBI' 6,68% 25/02/2033	USD	15.844	16.293	0,00	F&G Global Funding, 144A 5,875% 10/06/2027	USD	2.300.000	2.356.274	0,05
CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027	USD	298.000	293.124	0,01	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	6.870.000	6.722.700	0,14
CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045	USD	200.000	184.622	0,00	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3.305.990	3.128.497	0,06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034	USD	57.672	58.627	0,00	FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	19.099	3.162	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034	USD	38.182	38.702	0,00	FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	48.185	7.228	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP'0% 25/11/2033	USD	7.249	5.413	0,00	FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043	USD	12.718	12.731	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP'0% 25/11/2035	USD	13.253	9.161	0,00	FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,339% 25/10/2037	USD	211.911	191.655	0,00
CSMC OA LLC 'A2', 144A 3,953% 15/09/2037	USD	13.925.000	12.907.605	0,27	FHLMC, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042	USD	1.001.473	938.446	0,02
CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037	USD	6.000.000	4.611.765	0,10	FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4,45% 25/07/2032	USD	7.700	7.061	0,00
CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500.000	535.421	0,01	FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	16.244	16.823	0,00
CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	165.000	137.003	0,00	FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/07/2050	USD	2.983.000	2.937.425	0,06
CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	910.000	805.505	0,02	FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/02/2052	USD	1.156.000	1.140.968	0,02
CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	230.000	160.284	0,00	FHLMC, FRN 'A2' 3,71% 25/09/2032	USD	7.960.000	7.603.015	0,16
CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027	USD	36.623	36.444	0,00	FHLMC, FRN 'A2' 3,8% 25/10/2032	USD	9.600.000	9.212.842	0,19
CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	701.304	734.132	0,02	FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031	USD	3.761.000	3.549.618	0,07
CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033	USD	393.480	392.269	0,01	FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027	USD	5.550.961	5.447.806	0,11
CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034	USD	409.875	413.495	0,01	FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042	USD	150.829	160.603	0,00
CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8,353% 10/07/2031	USD	185.579	201.506	0,00	FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043	USD	470.295	447.075	0,01
CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4,163% 11/08/2036	USD	309.814	285.770	0,01	FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,336% 25/04/2028	USD	2.228.000	2.179.077	0,05
Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141.000	111.784	0,00	FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 4,968% 15/07/2042	USD	645.343	639.285	0,01
Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045	USD	1.000.000	818.084	0,02	FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 4,918% 15/08/2042	USD	184.491	182.295	0,00
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'AA' 2% 10/12/2029	USD	905.731	860.961	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 3,282% 15/08/2036	USD	87.860	11.115	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033	USD	90	89	0,00	FHLMC, FRN 1A1082 6,564% 01/07/2036	USD	10.631	10.839	0,00
Doc Dr. LLC, REIT 2,625% 01/11/2031	USD	1.050.000	922.556	0,02	FHLMC, FRN 1A1085 6,53% 01/08/2036	USD	16.850	17.219	0,00
DTE Electric Securitization Funding II LLC 5,97% 01/03/2033	USD	4.401.730	4.613.528	0,10	FHLMC, FRN 1A1096 6,41% 01/10/2036	USD	33.643	34.257	0,00
DTE Electric Securitization Funding II LLC 6,09% 01/09/2038	USD	2.150.000	2.322.387	0,05	FHLMC, FRN 1A1097 6,536% 01/10/2036	USD	25.978	26.340	0,00
Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	1.135.000	1.089.242	0,02	FHLMC, FRN 1B1665 6,75% 01/04/2034	USD	4.682	4.745	0,00
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	1.350.000	1.307.053	0,03	FHLMC, FRN 1G2557 6,939% 01/06/2036	USD	51.797	53.557	0,00
					FHLMC, FRN 1J1399 6,75% 01/12/2036	USD	1.836	1.884	0,00
					FHLMC, FRN 1J1418 6,315% 01/12/2036	USD	15.061	15.301	0,00
					FHLMC, FRN 1J1516 6,596% 01/02/2037	USD	9.552	9.867	0,00
					FHLMC, FRN 1J2945 7,5% 01/11/2037	USD	8.544	8.657	0,00
					FHLMC, FRN 1K0046 7,355% 01/10/2036	USD	29.133	30.013	0,00
					FHLMC, FRN 1L1286 6,5% 01/05/2036	USD	17.280	17.821	0,00
					FHLMC, FRN 1N0353 6,823% 01/02/2037	USD	27.021	27.583	0,00
					FHLMC, FRN 1N1463 6,856% 01/05/2037	USD	4.781	4.785	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC, FRN 1Q0007 7,015% 01/12/2035	USD	4.172	4.204	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO'0% 15/05/2036	USD	32.881	28.531	0,00
FHLMC, FRN 1Q0737 7,137% 01/11/2036	USD	13.124	13.368	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO'0% 15/12/2043	USD	343.801	261.648	0,01
FHLMC, FRN 1Q0739 6,537% 01/03/2037	USD	36.722	37.358	0,00	FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5% 15/12/2036	USD	73.395	80.699	0,00
FHLMC, FRN 782760 7,258% 01/11/2036	USD	15.760	16.360	0,00	FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5% 15/06/2031	USD	5.655	6.069	0,00
FHLMC, FRN 782870 6,87% 01/09/2034	USD	36.218	37.235	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 5,618% 15/07/2039	USD	5.209	5.253	0,00
FHLMC, FRN 782979 6,5% 01/01/2035	USD	86.547	89.651	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 5,018% 15/01/2029	USD	5.630	5.627	0,00
FHLMC, FRN 782980 6,5% 01/01/2035	USD	39.580	40.694	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 4,864% 15/07/2037	USD	345.132	340.833	0,01
FHLMC, FRN 847621 6,436% 01/05/2033	USD	18.617	19.064	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 4,858% 15/02/2037	USD	4.320	4.279	0,00
FHLMC, FRN 848365 6,934% 01/07/2036	USD	79.829	82.118	0,00	FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	11.165	11.624	0,00
FHLMC, FRN 848431 6,928% 01/02/2036	USD	42.590	43.815	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3202 'HI' 2,232% 15/08/2036	USD	135.121	12.623	0,00
FHLMC, FRN 848699 6,864% 01/07/2040	USD	23.284	24.026	0,00	FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5% 15/08/2032	USD	194.538	194.417	0,00
FHLMC, FRN 972200 6,78% 01/03/2036	USD	3.909	3.966	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	37.487	1.798	0,00
FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032	USD	39.106	40.442	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO'0% 15/05/2037	USD	5.318	4.373	0,00
FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	17.820	18.806	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO'0% 15/09/2032	USD	153.616	138.277	0,00
FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032	USD	21.915	22.494	0,00	FHLMC REMICS 'KT' 1,5% 25/06/2050	USD	4.711.340	3.569.970	0,07
FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033	USD	9.980	10.065	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO'0% 15/03/2037	USD	25.762	22.438	0,00
FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026	USD	1.563	1.571	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 2,102% 15/01/2040	USD	88.687	7.624	0,00
FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	2.187	2.308	0,00	FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5% 15/07/2032	USD	5.445	5.706	0,00
FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036	USD	42.817	44.972	0,00	FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	14.201	14.783	0,00
FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038	USD	33.601	35.571	0,00	FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	15.540	16.193	0,00
FHLMC G04952 7,5% 01/01/2038	USD	20.046	20.929	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO'0% 15/03/2036	USD	63.867	55.990	0,00
FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038	USD	53.042	54.654	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO'0% 15/06/2036	USD	7.158	6.494	0,00
FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041	USD	728.016	723.294	0,02	FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	404.392	393.333	0,01
FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2.195.316	2.166.881	0,05	FHLMC REMICS 'NE' 1,5% 25/10/2051	USD	2.787.366	2.328.889	0,05
FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	2.469.472	2.502.118	0,05	FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5% 15/02/2032	USD	2.612	2.725	0,00
FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	88.330	90.002	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 3219 6% 15/04/2036	USD	14.378	2.453	0,00
FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046	USD	1.724.942	1.589.169	0,03	FHLMC REMICS, PO, Series 31340% 15/03/2036	USD	1.619	1.333	0,00
FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047	USD	360.680	350.949	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 31380% 15/04/2036	USD	7.990	6.946	0,00
FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1.668.610	1.575.301	0,03	FHLMC REMICS, PO, Series 31510% 15/05/2036	USD	34.248	28.890	0,00
FHLMC RE0011 2,5% 01/12/2049	USD	3.656.934	3.286.441	0,07	FHLMC REMICS, PO, Series 32000% 15/08/2036	USD	31.834	26.976	0,00
FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046	USD	1.457.589	1.430.280	0,03	FHLMC REMICS, PO, Series 36070% 15/05/2037	USD	80.277	66.620	0,00
FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	228.933	219.927	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 36110% 15/07/2034	USD	8.745	7.741	0,00
FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042	USD	668.491	622.043	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 36210% 15/01/2040	USD	46.681	38.628	0,00
FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	624.071	599.657	0,01	FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5% 15/10/2035	USD	37.978	38.981	0,00
FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1.686.495	1.614.255	0,03	FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5% 15/11/2035	USD	132.728	138.772	0,00
FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043	USD	361.030	335.938	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG'0% 15/02/2036	USD	12.032	10.646	0,00
FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1.814.765	1.737.027	0,04	FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH'0% 15/03/2036	USD	12.515	10.907	0,00
FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045	USD	437.532	407.116	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK'0% 15/02/2036	USD	7.912	6.887	0,00
FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045	USD	384.829	354.285	0,01	FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	32.848	33.344	0,00
FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035	USD	335.164	322.446	0,01	FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	7.539	7.582	0,00
FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045	USD	433.612	399.185	0,01	FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5% 15/08/2028	USD	1.784	1.811	0,00
FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046	USD	486.865	448.185	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 2,382% 15/04/2038	USD	34.492	3.550	0,00
FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046	USD	46.692	42.982	0,00	FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	17.357	17.914	0,00
FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043	USD	808.162	752.015	0,02	FHLMC REMICS 'QE' 1,25% 25/07/2050	USD	12.011.094	9.231.942	0,19
FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	868.501	823.781	0,02	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5,5% 15/05/2041	USD	83.944	80.566	0,00
FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	283.874	267.474	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO'0% 15/12/2036	USD	77.413	64.939	0,00
FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036	USD	17.898	18.421	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 6,658% 15/09/2033	USD	4.850	5.279	0,00
FHLMC REMICS, IO, STEP, Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038	USD	97.515	987	0,00					
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO'0% 15/04/2036	USD	14.960	12.795	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036	USD	88.949	93.773	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038	USD	8.419	8.594	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	37.264	36.258	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	59.211	61.867	0,00					
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO'0% 15/04/2036	USD	11.220	9.795	0,00					
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO'0% 15/01/2040	USD	29.541	25.606	0,00					
FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 2,772% 15/02/2040	USD	59.415	58.467	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5% 15/01/2039	USD	86.156	89.025	0,00					
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 1,722% 15/01/2037	USD	14.493	1.329	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2.112.489	1.933.442	0,04					
FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1.448.056	1.297.127	0,03					
FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 8,587% 15/10/2025	USD	183	183	0,00					
FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5% 15/11/2036	USD	77.472	83.183	0,00					
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO'0% 15/02/2036	USD	6.442	5.700	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 2,682% 15/07/2036	USD	4.617	490	0,00	FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	15.046.899	0,31
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 2,002% 15/11/2037	USD	65.530	5.253	0,00	FNMA 4,56% 01/05/2028	USD	9.070.000	9.178.806	0,19
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 1,582% 15/02/2039	USD	36.298	2.793	0,00	FNMA 3,515% 01/07/2029	USD	11.000.000	10.733.636	0,22
FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 6,75% 15/06/2033	USD	8.590	8.984	0,00	FNMA 1,27% 01/12/2029	USD	4.426.089	3.893.312	0,08
FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 4,034% 15/10/2033	USD	145.207	142.662	0,00	FNMA 3,46% 01/08/2030	USD	4.670.250	4.509.918	0,09
FHLMC REMICS, FRN 'SB' 5,898% 25/09/2053	USD	3.592.734	3.662.796	0,08	FNMA 4,24% 01/12/2030	USD	5.437.000	5.416.347	0,11
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 1,582% 15/01/2038	USD	108.477	9.652	0,00	FNMA 1,5% 01/01/2031	USD	10.500.000	9.061.553	0,19
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 1,582% 15/10/2040	USD	89.957	9.668	0,00	FNMA 1,77% 01/11/2031	USD	8.700.000	7.439.406	0,15
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 1,782% 15/06/2038	USD	129.230	14.403	0,00	FNMA 3,54% 01/06/2032	USD	10.297.000	9.654.715	0,20
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 2,182% 15/03/2044	USD	1.682.375	254.293	0,01	FNMA 4,66% 01/06/2032	USD	9.000.000	9.121.286	0,19
FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 5,272% 15/11/2035	USD	36.781	39.213	0,00	FNMA 3,765% 01/07/2032	USD	5.122.000	4.896.527	0,10
FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 7,165% 17/02/2032	USD	87	87	0,00	FNMA 3,84% 01/07/2032	USD	2.390.879	2.312.777	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 1,432% 15/08/2038	USD	27.683	2.424	0,00	FNMA 3,7% 01/08/2032	USD	3.655.283	3.483.552	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 1,582% 15/11/2037	USD	12.127	820	0,00	FNMA 3,41% 01/09/2032	USD	20.611.731	19.360.083	0,40
FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 8,578% 15/09/2035	USD	35.207	41.275	0,00	FNMA 3,51% 01/09/2032	USD	5.272.000	4.942.544	0,10
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 2,282% 15/10/2036	USD	29.082	2.257	0,00	FNMA 3,8% 01/09/2032	USD	7.687.167	7.353.851	0,15
FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 7,996% 15/12/2032	USD	31.480	34.078	0,00	FNMA 3,54% 01/10/2032	USD	3.769.550	3.553.324	0,07
FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 5,829% 15/08/2025	USD	364	362	0,00	FNMA 3,73% 01/10/2032	USD	9.832.813	9.361.034	0,19
FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	2.256	2.323	0,00	FNMA 3,81% 01/10/2032	USD	10.307.000	9.876.364	0,20
FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5% 15/03/2032	USD	12.212	12.620	0,00	FNMA 4,55% 01/10/2032	USD	4.845.000	4.866.960	0,10
FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	2.976	3.115	0,00	FNMA 4,6% 01/10/2032	USD	7.700.000	7.706.022	0,16
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5,5% 15/05/2041	USD	92.335	93.189	0,00	FNMA 4,79% 01/10/2032	USD	6.817.180	6.913.802	0,14
FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	63.688	66.587	0,00	FNMA 1,4% 01/11/2032	USD	12.000.000	9.699.943	0,20
FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 5,218% 15/08/2035	USD	90.216	90.534	0,00	FNMA 3,54% 01/11/2032	USD	10.771.000	10.107.203	0,21
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 5,629% 15/06/2035	USD	314	320	0,00	FNMA 5,23% 01/12/2032	USD	7.800.000	8.098.567	0,17
FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5% 15/07/2026	USD	3	3	0,00	FNMA 5,29% 01/12/2032	USD	7.342.684	7.613.838	0,16
FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6,5% 15/06/2028	USD	995	1.010	0,00	FNMA 3,895% 01/02/2033	USD	9.850.000	9.437.843	0,20
FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85% 15/09/2035	USD	235.883	245.914	0,01	FNMA 4,15% 01/03/2033	USD	6.900.000	6.730.080	0,14
FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5.524	5.536	0,00	FNMA 4,19% 01/04/2033	USD	7.766.000	7.582.613	0,16
FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	193.845	203.661	0,00	FNMA 4,5% 01/04/2033	USD	4.030.000	4.019.258	0,08
FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5% 15/01/2027	USD	1.905	1.913	0,00	FNMA 4,37% 01/05/2033	USD	10.090.000	9.964.027	0,21
FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	1.778.766	1.861.832	0,04	FNMA 4,24% 01/06/2033	USD	5.627.000	5.510.886	0,11
FHLMC REMICS, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035	USD	589.184	607.566	0,01	FNMA 4,5% 01/07/2033	USD	5.000.000	4.973.208	0,10
FHLMC REMICS, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1.125.487	1.181.079	0,02	FNMA 4,55% 01/09/2033	USD	11.564.743	11.594.254	0,24
FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5% 15/08/2031	USD	9.928	10.337	0,00	FNMA 5,5% 01/01/2058	USD	4.365.285	4.502.776	0,09
FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	2.928	3.026	0,00	FNMA 3,5% 01/03/2061	USD	4.605.674	4.121.677	0,09
FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033	USD	583.953	603.859	0,01	FNMA 2,5% 01/07/2061	USD	5.904.749	4.682.521	0,10
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058	USD	4.260.525	4.103.499	0,09	FNMA 2,5% 01/09/2061	USD	9.134.301	7.243.532	0,15
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3,5% 25/05/2064	USD	14.232.144	12.295.236	0,25	FNMA 3% 01/12/2061	USD	6.944.693	5.863.978	0,12
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3,25% 25/11/2061	USD	5.336.510	4.583.335	0,10	FNMA 4% 01/12/2061	USD	6.083.239	5.612.493	0,12
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3,5% 25/03/2058	USD	8.457.903	6.117.632	0,13	FNMA 6% 01/12/2061	USD	7.937.975	8.251.987	0,17
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	5.000.000	5.032.089	0,10	FNMA 2,5% 01/03/2062	USD	11.156.246	8.846.935	0,18
Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	200.000	198.781	0,00	FNMA 3% 01/06/2062	USD	8.643.843	7.333.809	0,15
FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 1444A 3,25% 15/03/2028	USD	75.000	72.816	0,00	FNMA 3,5% 01/06/2062	USD	7.799.396	6.890.329	0,14
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4,317% 30/12/2039	USD	1.145.000	902.196	0,02	FNMA 4% 01/09/2062	USD	7.946.579	7.332.400	0,15
					FNMA, FRN 1,755% 01/03/2032	USD	9.963.434	8.507.014	0,18
					FNMA, FRN 1,508% 01/11/2032	USD	29.816.365	24.575.418	0,51
					FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6% 25/05/2044	USD	190.824	198.689	0,00
					FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1% 25/11/2033	USD	17.817	17.750	0,00
					FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6,5% 25/10/2044	USD	176.944	183.807	0,00
					FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7,5% 25/11/2043	USD	92.859	94.096	0,00
					FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4' 12,662% 25/07/2037	USD	3.281	4.349	0,00
					FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5,13% 25/10/2042	USD	2.585	2.610	0,00
					FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6% 25/09/2046	USD	46.028	47.753	0,00
					FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% 25/06/2042	USD	29.815	29.598	0,00
					FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7% 25/12/2033	USD	22.042	23.073	0,00
					FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	4.084	4.235	0,00
					FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 4,64% 25/03/2045	USD	183.459	181.912	0,00
					FNMA, IO, Series 383 '32' 6% 25/01/2038	USD	19.676	3.574	0,00
					FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 4,82% 25/05/2042	USD	25.849	25.785	0,00
					FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' 0,55% 25/09/2042	USD	1.069.652	16.221	0,00
					FNMA, Series 2009-W1 'A' 6% 25/12/2049	USD	85.182	88.186	0,00
					FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5% 25/02/2041	USD	66.992	71.872	0,00
					FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	9.498	10.023	0,00
					FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' 4,691% 27/06/2036	USD	43.203	43.574	0,00
					FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2' 3,092% 25/04/2027	USD	1.875.617	1.840.827	0,04
					FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2,488% 25/05/2026	USD	3.108.306	3.053.941	0,06

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2,499% 25/09/2026	USD	1.780.678	1.748.883	0,04	FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	232.130	237.056	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' 2,498% 25/10/2026	USD	2.867.171	2.797.609	0,06	FNMA, PO, Series 2006-44 'GO'0% 25/06/2036	USD	6.549	5.770	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' 3,162% 25/06/2027	USD	2.993.037	2.931.626	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 2,13% 25/02/2039	USD	28.858	2.319	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2' 2,546% 25/12/2026	USD	890.058	867.806	0,02	FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 6,628% 25/11/2036	USD	29.022	30.755	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2' 2,636% 25/12/2026	USD	5.123.993	4.996.280	0,10	FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	101.310	103.184	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2' 3,109% 25/04/2029	USD	2.459.532	2.374.156	0,05	FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	87.622	91.402	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2' 3,061% 25/05/2027	USD	3.492.522	3.425.025	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 1,716% 25/01/2038	USD	45.600	2.701	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2' 3,467% 25/07/2028	USD	4.539.008	4.449.640	0,09	FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 2,15% 25/06/2038	USD	17.696	1.066	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,159% 25/03/2028	USD	1.851.959	1.803.030	0,04	FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5% 25/05/2033	USD	32.571	4.533	0,00
FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1,2% 25/10/2030	USD	3.321.025	3.144.318	0,07	FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5% 25/10/2039	USD	30.896	5.323	0,00
FNMA, FRN 'A2' 1,583% 25/09/2031	USD	10.000.000	8.569.939	0,18	FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 1,78% 25/03/2038	USD	19.679	1.455	0,00
FNMA, FRN 'A2' 1,764% 25/11/2031	USD	7.400.000	6.291.473	0,13	FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	29.914	4.487	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7' 5,992% 25/10/2037	USD	33.553	33.830	0,00	FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	10.064	1.241	0,00
FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	44.900	44.746	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 2,2% 25/07/2037	USD	45.675	4.617	0,00
FNMA, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5,11% 25/01/2032	USD	892	890	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 2,68% 25/02/2040	USD	35.702	2.950	0,00
FNMA, Series 2010-111 'AM' 5,5% 25/10/2040	USD	329.320	343.795	0,01	FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	267.413	284.628	0,01
FNMA, PO, Series 2006-22 'AO'0% 25/04/2036	USD	10.412	9.236	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 1,884% 25/04/2041	USD	68.685	4.609	0,00
FNMA, PO, Series 2007-42 'AO'0% 25/05/2037	USD	2.033	1.783	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 10,262% 25/05/2036	USD	17.070	20.698	0,00
FNMA, PO, Series 2009-113 'AO'0% 25/01/2040	USD	29.537	24.406	0,00	FNMA, Series 2005-84 'MB' 5,75% 25/10/2035	USD	10.829	11.115	0,00
FNMA, PO, Series 2006-58 'AP'0% 25/07/2036	USD	9.708	7.910	0,00	FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 6,761% 25/12/2039	USD	24.045	24.246	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 2,73% 25/07/2037	USD	130.251	17.669	0,00	FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	245.985	260.239	0,01
FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5,5% 25/10/2033	USD	260.880	269.846	0,01	FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6,5% 25/09/2036	USD	13.037	13.763	0,00
FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5,5% 25/08/2037	USD	12.923	12.935	0,00	FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1.252.872	1.168.398	0,02
FNMA, Series 2004-97 'B' 5,5% 25/01/2035	USD	1.943.279	2.020.010	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0,902% 25/08/2042	USD	339.422	12.947	0,00
FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	78.251	81.274	0,00	FNMA, PO, Series 2006-1100% 25/11/2036	USD	7.363	6.365	0,00
FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	26.278	26.676	0,00	FNMA, PO, Series 2006-360% 25/05/2036	USD	96.537	82.517	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'BI' 1,49% 25/02/2038	USD	44.031	3.483	0,00	FNMA, PO, Series 2006-580% 25/07/2036	USD	20.929	18.155	0,00
FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 4,72% 25/08/2041	USD	63.848	63.729	0,00	FNMA, PO, Series 2007-480% 25/05/2037	USD	38.974	34.329	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 2,78% 25/07/2038	USD	16.354	1.596	0,00	FNMA, PO, Series 2009-690% 25/09/2039	USD	38.087	30.998	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 8,105% 25/06/2035	USD	24.302	26.833	0,00	FNMA, PO, Series 2013-920% 25/09/2043	USD	164.972	124.239	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF' 4,77% 25/08/2036	USD	12.435	12.350	0,00	FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	303.022	322.801	0,01
FNMA 'DN' 2,5% 25/10/2049	USD	2.358.778	2.036.297	0,04	FNMA, PO, Series 2006-27 'OH'0% 25/04/2036	USD	8.056	7.068	0,00
FNMA, PO, Series 2006-79 'DO'0% 25/08/2036	USD	8.996	7.658	0,00	FNMA, PO, Series 2006-15 'OP'0% 25/03/2036	USD	37.911	32.265	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 1,98% 25/07/2037	USD	181.697	19.138	0,00	FNMA, PO, Series 2009-86 'OT'0% 25/10/2037	USD	86.091	73.134	0,00
FNMA, PO, Series 2006-111 'EO'0% 25/11/2036	USD	3.968	3.215	0,00	FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	3.595	3.526	0,00
FNMA, PO, Series 2004-46 'EP'0% 25/03/2034	USD	4.646	4.595	0,00	FNMA, PO, Series 2006-44 'P'0% 25/12/2033	USD	19.020	16.575	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES' 5,826% 25/10/2035	USD	13.713	14.415	0,00	FNMA, Series 1998-58 'PC' 6,5% 25/10/2028	USD	9.882	10.010	0,00
FNMA, Series 2005-67 'EY' 5,5% 25/08/2025	USD	23	23	0,00	FNMA, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035	USD	19.003	19.301	0,00
FNMA, FRN, Series 412 'F2' 4,92% 25/08/2042	USD	246.464	239.809	0,01	FNMA, Series 2006-77 'PC' 6,5% 25/08/2036	USD	18.827	19.406	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 4,82% 25/06/2037	USD	13.660	13.518	0,00	FNMA, Series 1997-39 'PD' 7,5% 20/05/2027	USD	1.079	1.088	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 5,17% 25/03/2037	USD	2.611	2.618	0,00	FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	596	620	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 5,02% 25/05/2040	USD	75.075	74.751	0,00	FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	196	205	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH' 4,92% 25/12/2033	USD	47.128	47.061	0,00	FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1.224.055	1.235.833	0,03
FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH' 5,22% 25/11/2032	USD	60.409	60.796	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 1,93% 25/12/2037	USD	67.626	4.339	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 5,02% 25/04/2040	USD	14.382	14.369	0,00	FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	21.076	3.261	0,00
FNMA, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	49.086	52.044	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 2,23% 25/10/2026	USD	8.207	77	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 8,361% 25/03/2036	USD	26.955	31.835	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'XI' 2,017% 25/11/2033	USD	11.239.619	749.041	0,02
FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 13,382% 25/07/2036	USD	4.534	6.395	0,00	FNMA, Series 2005-84 'XH' 5,75% 25/10/2035	USD	143.623	148.068	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9,312% 25/01/2044	USD	63.469	67.418	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 1,81% 25/03/2038	USD	15.923	1.418	0,00
FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5,5% 25/09/2035	USD	234.677	242.365	0,01	FNMA, Series 2005-84 'XM' 5,75% 25/10/2035	USD	9.884	10.192	0,00
FNMA, PO, Series 2006-65 'QO'0% 25/07/2036	USD	6.007	5.135	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 1,36% 25/06/2037	USD	79.089	5.931	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 2,23% 25/03/2039	USD	20.382	1.729	0,00	FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	700	699	0,00
FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 7,441% 25/04/2038	USD	18.208	20.584	0,00	FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	42.827	44.367	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 2,29% 25/07/2035	USD	26.930	2.225	0,00	FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6,5% 20/07/2028	USD	79.155	80.086	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 1,94% 25/12/2037	USD	6.944	474	0,00	FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	46.144	47.299	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 1,43% 25/09/2038	USD	24.717	2.024	0,00	FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	126.774	131.817	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0,02% 25/11/2040	USD	122.988	4.986	0,00	FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5,5% 25/07/2038	USD	118.086	120.620	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0,58% 25/07/2040	USD	118.733	8.669	0,00	FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	314	317	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 7,371% 25/04/2034	USD	1.174	1.264	0,00	FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	48.093	49.278	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 3,18% 25/11/2033	USD	7.400	648	0,00	FNMA 252409 6,5% 01/03/2029	USD	932	946	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 1,43% 25/09/2038	USD	59.469	3.753	0,00	FNMA 257172 5,5% 01/04/2038	USD	8.478	8.546	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 2% 25/04/2040	USD	28.856	1.849	0,00	FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	59.105	60.007	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 3,821% 25/03/2040	USD	69.773	67.805	0,00	FNMA 257209 5,5% 01/05/2038	USD	12.422	12.688	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 12,482% 25/02/2037	USD	20.326	33.988	0,00	FNMA 468571 4,45% 01/07/2026	USD	750.324	748.613	0,02
FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 7,085% 25/02/2032	USD	3.032	3.161	0,00	FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	862	860	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 2,08% 25/08/2036	USD	84.673	9.555	0,00	FNMA, FRN 722985 6,152% 01/07/2033	USD	3.287	3.357	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 8,521% 25/10/2036	USD	9.611	11.755	0,00	FNMA, FRN 735332 6,519% 01/08/2034	USD	9.184	9.396	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 7,934% 25/04/2037	USD	12.515	14.511	0,00	FNMA, FRN 745445 6,522% 01/01/2036	USD	24.112	24.834	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 1,68% 25/06/2037	USD	44.735	3.518	0,00	FNMA, FRN 745446 6,581% 01/04/2033	USD	6.144	6.307	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 6,318% 25/11/2032	USD	7.551	7.949	0,00	FNMA 754922 5,5% 01/09/2033	USD	4.259	4.364	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 4,346% 25/05/2034	USD	12.057	12.691	0,00	FNMA, FRN 766610 6,451% 01/01/2034	USD	2.627	2.669	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 5,101% 25/09/2037	USD	6.163	6.635	0,00	FNMA 771959 5,5% 01/02/2034	USD	10.337	10.302	0,00
FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 5,161% 25/03/2038	USD	8.892	8.624	0,00	FNMA, FRN 777132 6,295% 01/06/2034	USD	30.046	30.847	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 1,83% 25/01/2040	USD	49.837	5.054	0,00	FNMA, FRN 781309 7,435% 01/07/2034	USD	9.479	9.754	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 6,521% 25/09/2035	USD	14.310	15.778	0,00	FNMA, FRN 790235 7,359% 01/08/2034	USD	9.534	9.692	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 6,669% 25/11/2031	USD	11.132	12.258	0,00	FNMA, FRN 791961 5,938% 01/09/2034	USD	5.468	5.506	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 9,691% 25/10/2031	USD	2.440	2.845	0,00	FNMA, FRN 801342 7,355% 01/09/2034	USD	18.906	19.200	0,00
FNMA, PO, Series 2006-72 'TO'0% 25/08/2036	USD	7.008	5.825	0,00	FNMA, FRN 810896 6,115% 01/01/2035	USD	13.039	13.385	0,00
FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	4.730	4.864	0,00	FNMA, FRN 816597 6,42% 01/02/2035	USD	7.314	7.431	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 2,16% 25/06/2036	USD	47.216	3.714	0,00	FNMA, FRN 823660 6,586% 01/05/2035	USD	12.435	12.661	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 1,78% 25/01/2042	USD	762.272	35.409	0,00	FNMA, FRN 843026 6,16% 01/09/2035	USD	11.404	11.516	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 2,12% 25/09/2037	USD	89.777	7.389	0,00	FNMA, FRN 843028 6,16% 01/09/2035	USD	6.849	7.044	0,00
FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5,5% 25/07/2034	USD	338.695	351.206	0,01	FNMA 847108 6,5% 01/10/2035	USD	44.462	45.376	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,312% 25/02/2040	USD	34.329	35.037	0,00	FNMA, FRN 849251 6,332% 01/01/2036	USD	36.934	37.822	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 6,038% 25/06/2040	USD	34.448	35.037	0,00	FNMA, FRN 851432 6,581% 01/10/2035	USD	67.433	69.757	0,00
FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,726% 25/05/2051	USD	38.798	40.379	0,00	FNMA, FRN 872502 6,686% 01/06/2036	USD	14.012	14.413	0,00
FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	251.917	264.554	0,01	FNMA, FRN 884066 6,607% 01/06/2036	USD	8.198	8.395	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 2,28% 25/03/2036	USD	392.220	37.359	0,00	FNMA, FRN 886558 7,337% 01/08/2036	USD	9.185	9.382	0,00
FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ'0% 25/03/2036	USD	106.969	88.763	0,00	FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12.250	12.408	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 1,48% 25/10/2039	USD	13.960	1.043	0,00	FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	41.179	42.049	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'XI' 1,924% 25/10/2030	USD	52.210.576	2.188.855	0,05	FNMA, FRN 888829 5,888% 01/06/2037	USD	394.900	393.783	0,01
					FNMA, FRN 896463 7,253% 01/10/2034	USD	12.238	12.654	0,00
					FNMA 900177 7,5% 01/08/2036	USD	17.542	18.249	0,00
					FNMA, FRN 900197 7,511% 01/10/2036	USD	14.807	15.389	0,00
					FNMA, FRN 905694 6,701% 01/12/2036	USD	8.129	8.427	0,00
					FNMA, FRN 920843 7,219% 01/03/2036	USD	69.190	71.808	0,00
					FNMA, FRN 920954 6,008% 01/01/2037	USD	38.751	39.579	0,00
					FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	433.637	444.367	0,01
					FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7.106	7.062	0,00
					FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	22.105	22.510	0,00
					FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10.073	10.469	0,00
					FNMA AD7270 4,125% 01/07/2040	USD	101.433	99.197	0,00
					FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033	USD	49.971	50.088	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	45.402	46.116	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AE4168 4,25% 01/07/2040	USD	95.325	94.455	0,00	3,972% 25/10/2049	USD	1.125.000	1.104.610	0,02
FNMA AE4183 4,125% 01/09/2040	USD	78.953	78.009	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	43.402	40.876	0,00	2017-K70 'B', 144A 3,942%				
FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	1.054.375	979.845	0,02	25/12/2049	USD	9.500.000	9.316.041	0,19
FNMA, FRN AL6805 3,81% 01/01/2026	USD	906.822	902.670	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AL7395 5,548% 01/03/2038	USD	1.233.148	1.277.721	0,03	2017-K71 'B', 144A 3,88% 25/11/2050	USD	1.935.000	1.889.861	0,04
FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025	USD	909.207	904.530	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026	USD	786.565	777.588	0,02	4,161% 25/11/2032	USD	4.830.000	4.210.666	0,09
FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026	USD	2.614.451	2.581.234	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030	USD	1.722.136	1.647.569	0,03	2018-K155 'B', 144A 4,31% 25/04/2033	USD	5.320.000	4.650.460	0,10
FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030	USD	1.721.875	1.643.599	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035	USD	4.827.484	4.305.998	0,09	2018-K157 'B', 144A 4,446%				
FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025	USD	2.916.065	2.903.752	0,06	25/08/2033	USD	5.150.000	4.536.805	0,09
FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026	USD	2.999.000	2.947.274	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026	USD	2.462.000	2.418.604	0,05	2018-K158 'B', 144A 4,416%				
FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031	USD	1.311.885	1.232.553	0,03	25/10/2033	USD	1.545.000	1.345.985	0,03
FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026	USD	2.416.025	2.373.014	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028	USD	1.813.045	1.739.674	0,04	2018-K72 'B', 144A 4,121% 25/12/2050	USD	3.648.000	3.590.746	0,07
FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026	USD	4.463.511	4.386.226	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029	USD	1.935.376	1.855.523	0,04	3,981% 25/02/2051	USD	1.515.000	1.484.894	0,03
FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026	USD	2.789.879	2.732.823	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN2388 2,64% 01/08/2028	USD	2.294.974	2.201.642	0,05	2018-K732 'B', 144A 4,045%				
FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026	USD	3.498.021	3.408.850	0,07	25/05/2051	USD	1.938.211	1.931.602	0,04
FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026	USD	6.038.214	5.913.671	0,12	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	852.926	823.402	0,02	2018-K74 'B', 144A 4,23% 25/02/2051	USD	5.660.000	5.557.971	0,12
FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031	USD	5.098.524	4.664.704	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028	USD	1.560.104	1.490.906	0,03	2018-K75 'B', 144A 4,111% 25/04/2051	USD	3.000.000	2.948.642	0,06
FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031	USD	1.374.615	1.288.221	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028	USD	3.769.212	3.599.734	0,07	4,351% 25/06/2051	USD	2.500.000	2.450.845	0,05
FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028	USD	8.339.312	8.006.634	0,17	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028	USD	9.548.000	9.120.957	0,19	4,35% 25/07/2051	USD	3.040.000	2.996.429	0,06
FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027	USD	1.924.219	1.881.615	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026	USD	3.322.727	3.270.220	0,07	4,379% 25/08/2050	USD	4.000.000	3.909.602	0,08
FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029	USD	7.560.000	7.284.588	0,15	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029	USD	9.532.921	9.138.806	0,19	4,314% 25/09/2051	USD	6.526.000	6.444.457	0,13
FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027	USD	983.098	965.633	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029	USD	7.788.000	7.443.394	0,15	4,315% 25/10/2028	USD	12.000.000	11.715.181	0,24
FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	184.286	177.310	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	700.819	631.756	0,01	4,438% 25/11/2051	USD	2.000.000	1.975.282	0,04
FNMA A57212 3,5% 01/04/2036	USD	787.716	757.838	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA BF0464 3,5% 01/03/2060	USD	5.630.310	5.023.994	0,10	2018-KF52 'B', 6,376% 25/09/2028	USD	2.058.209	1.974.394	0,04
FNMA BL2595 3,34% 01/07/2028	USD	2.791.085	2.728.076	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031	USD	6.208.000	5.780.197	0,12	2018-KSL1 'B', 144A 4,003%				
FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028	USD	10.928.866	10.541.803	0,22	25/11/2025	USD	10.000.000	9.908.579	0,21
FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030	USD	8.930.127	8.208.342	0,17	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031	USD	1.779.422	1.617.683	0,03	2018-KW07 'B', 144A 4,253%				
FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031	USD	5.246.515	4.737.924	0,10	25/10/2031	USD	5.516.000	4.951.740	0,10
FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029	USD	5.350.485	4.972.987	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA MA1463 3,5% 01/06/2043	USD	346.706	322.202	0,01	2017-KGL1 'BFL', 144A 6,926%				
FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046	USD	1.171.792	1.077.328	0,02	25/10/2027	USD	4.054.129	3.949.854	0,08
FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046	USD	614.592	565.032	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046	USD	1.979.355	1.819.786	0,04	2017-KGX1 'BFX', 144A 3,715%				
FNMA ACES, FRN 'PT' 3,232% 25/04/2031	USD	8.307.262	7.921.750	0,16	25/10/2027	USD	5.300.000	4.979.895	0,10
FNMA B58380 4,62% 01/11/2028	USD	2.763.000	2.810.964	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
FNMA B58381 4,62% 01/11/2028	USD	6.141.000	6.247.604	0,13	4,066% 25/01/2049	USD	1.000.000	991.954	0,02
FNMA B58382 4,62% 01/11/2028	USD	5.057.000	5.144.786	0,11	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' 2,898% 25/06/2027	USD	4.270.115	4.153.430	0,09	4,187% 25/03/2049	USD	7.925.000	7.850.627	0,16
Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	825.000	458.492	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2016-K54 'C', 144A 4,224%				
2015-K49 'B', 144A 3,898%					25/04/2048	USD	3.000.000	2.968.595	0,06
25/10/2048	USD	13.165.000	13.119.153	0,27	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					4,307% 25/04/2049	USD	9.035.000	8.940.657	0,19
2015-K51 'B', 144A 4,104% 25/10/2048	USD	7.149.000	7.115.766	0,15	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A					4,05% 25/08/2049	USD	3.000.000	2.954.905	0,06
4,224% 25/04/2048	USD	6.830.000	6.771.059	0,14	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					3,865% 25/09/2049	USD	1.920.000	1.886.951	0,04
2016-K55 'B', 144A 4,307%					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
25/04/2049	USD	19.796.000	19.646.410	0,41	2017-K62 'C', 144A 4,01% 25/01/2050	USD	9.016.355	8.852.785	0,18
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A					FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
4,087% 25/06/2049	USD	1.085.000	1.072.522	0,02	4,011% 25/02/2050	USD	1.700.000	1.666.211	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A					FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A				
4,05% 25/08/2049	USD	3.500.000	3.461.282	0,07	4,137% 25/05/2050	USD	7.885.000	7.750.200	0,16
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K58 'B', 144A 3,865%					2017-K65 'C', 144A 4,223%				
25/09/2049	USD	14.440.608	14.244.424	0,29	25/07/2050	USD	3.500.000	3.439.984	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K59 'B', 144A 3,688%					2017-K67 'C', 144A 4,081%				
25/11/2049	USD	6.179.000	6.073.052	0,13	25/09/2049	USD	10.515.000	10.287.146	0,21
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K60 'B', 144A 3,663%					2017-K68 'C', 144A 3,972%				
25/12/2049	USD	2.562.000	2.512.585	0,05	25/10/2049	USD	2.500.000	2.432.914	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
4,01% 25/01/2050	USD	11.050.000	10.900.691	0,23	2017-K69 'C', 144A 3,854%				
					25/10/2049	USD	1.500.000	1.454.977	0,03
					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
					2017-K70 'C', 144A 3,942% 25/12/2049	USD	3.000.000	2.913.273	0,06
					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
					2017-K71 'C', 144A 3,88% 25/11/2050	USD	2.000.000	1.949.479	0,04

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'C', 144A 4,121% 25/12/2050	USD	2.890.000	2.824.051	0,06	GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 4,996% 20/12/2061	USD	201.390	202.046	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K73 'C', 144A 4,225% 25/09/2025	USD	2.083.000	2.070.427	0,04	GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 4,896% 20/05/2062	USD	26	26	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4,351% 25/06/2051	USD	4.061.000	3.945.885	0,08	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 4,896% 20/03/2060	USD	18.028	17.918	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4,267% 25/06/2051	USD	7.058.000	6.852.933	0,14	GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 5,026% 20/09/2062	USD	4.076	4.078	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4,379% 25/08/2050	USD	1.985.000	1.930.024	0,04	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 4,961% 20/10/2062	USD	148.673	149.033	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K86 'C', 144A 4,438% 25/11/2051	USD	8.236.000	8.058.153	0,17	GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65% 20/01/2063	USD	44	41	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 4,003% 25/11/2025	USD	8.000.000	7.935.014	0,16	GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 4,746% 20/08/2060	USD	70	70	0,00
FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 4,069% 25/09/2028	USD	6.775.000	6.207.007	0,13	GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 4,926% 20/02/2065	USD	326.077	326.707	0,01
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	6.935.000	4.960.518	0,10	GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 4,926% 20/05/2065	USD	838.067	839.469	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	5.585.000	5.030.890	0,10	GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 4,966% 20/09/2065	USD	536.397	537.533	0,01
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	2.130.000	2.172.734	0,05	GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 4,946% 20/07/2064	USD	171.948	172.222	0,00
GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 4,462% 19/06/2035	USD	22.282	21.863	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 4,926% 20/02/2065	USD	643.561	644.667	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,738% 20/11/2069	USD	7.070.216	211.781	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 4,926% 20/03/2065	USD	931.189	932.795	0,02
GNMA 2,5% 20/08/2051	USD	51.802.135	43.993.567	0,91	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 5,446% 20/12/2066	USD	563.081	566.173	0,01
GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	9.965.852	8.463.585	0,18	GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 4,786% 20/12/2062	USD	225.453	225.444	0,00
GNMA 5% 20/06/2052	USD	2.597.937	2.552.954	0,05	GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 5,075% 20/05/2066	USD	469.503	473.300	0,01
GNMA 3% 20/07/2052	USD	29.619.055	26.139.746	0,54	GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 4,796% 20/05/2059	USD	19.206	19.133	0,00
GNMA 4% 20/08/2052	USD	15.076.197	14.050.196	0,29	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 4,876% 20/04/2060	USD	2.044	2.032	0,00
GNMA 4,5% 20/09/2052	USD	2.122.522	2.028.914	0,04	GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 4,966% 20/10/2065	USD	369.975	370.828	0,01
GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	3.261.730	3.086.110	0,06	GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 5,106% 20/12/2065	USD	350.849	352.147	0,01
GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	4.823.024	4.852.909	0,10	GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 5,296% 20/09/2066	USD	2.075.206	2.082.528	0,04
GNMA 6% 20/02/2053	USD	3.123.278	3.199.210	0,07	GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 4,886% 20/06/2065	USD	395.318	395.794	0,01
GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	1.760.286	1.835.661	0,04	GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 5,056% 20/03/2070	USD	4.013.833	3.994.747	0,08
GNMA 6% 20/06/2053	USD	2.181.887	2.240.962	0,05	GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 4,886% 20/07/2065	USD	667.016	667.802	0,01
GNMA 6,5% 20/06/2053	USD	1.626.794	1.696.452	0,04	GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5,146% 20/03/2066	USD	963.663	968.258	0,02
GNMA 5,5% 20/07/2053	USD	9.304.505	9.356.446	0,19	GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 5,146% 20/04/2062	USD	233.978	235.472	0,01
GNMA 6% 20/08/2053	USD	3.900.671	4.001.496	0,08	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 4,946% 20/06/2067	USD	1.472.913	1.476.581	0,03
GNMA 2,5% 20/09/2053	USD	14.000.634	11.901.591	0,25	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 2,153% 20/06/2070	USD	15.494.924	686.456	0,01
GNMA, FRN 5,965% 20/03/2072	USD	6.212.565	6.558.061	0,14	GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2.755.868	2.235.541	0,05
GNMA, FRN 5,652% 20/04/2072	USD	8.730.977	9.141.181	0,19	GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA' 4,856% 20/03/2063	USD	90.588	90.689	0,00
GNMA, FRN 5,733% 20/04/2072	USD	7.450.047	7.800.539	0,16	GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	4.859.822	826.778	0,02
GNMA, FRN 5,628% 20/05/2072	USD	7.278.684	7.617.661	0,16	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 4,996% 20/10/2061	USD	137	136	0,00
GNMA, FRN 5,809% 20/07/2072	USD	8.687.443	9.179.031	0,19	GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 4,766% 20/01/2063	USD	170.333	170.287	0,00
GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049	USD	2.721.722	2.537.002	0,05	GNMA, FRN 'JF' 5,802% 20/07/2071	USD	5.485.063	5.596.078	0,12
GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 4,946% 20/03/2061	USD	93.863	93.984	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 2,384% 16/04/2037	USD	73.217	5.899	0,00
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO'0% 20/05/2036	USD	19.103	15.859	0,00	GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 6,978% 18/05/2034	USD	122	129	0,00
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO'0% 16/06/2037	USD	279.322	229.208	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 1,868% 20/09/2035	USD	125.701	11.514	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 1,268% 20/12/2038	USD	42.883	2.439	0,00	GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	240.326	238.890	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 1,974% 16/11/2039	USD	112.995	10.628	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 4,996% 20/07/2062	USD	2.972	2.969	0,00
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5,837% 20/04/2037	USD	78.839	81.189	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 1,568% 20/11/2037	USD	84.787	704	0,00
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035	USD	161.759	164.180	0,00	GNMA 'MT' 4,5% 20/04/2053	USD	4.689.329	4.608.872	0,10
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 4,846% 20/03/2063	USD	308.778	308.269	0,01	GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6,5% 20/03/2039	USD	30.257	2.215	0,00
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO'0% 20/11/2035	USD	46.643	39.114	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2,837% 20/01/2070	USD	4.624.274	137.919	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 5,146% 20/05/2061	USD	4.621	4.621	0,00	GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 7,763% 20/04/2037	USD	34.054	37.630	0,00
GNMA, FRN 'CF' 5,702% 20/09/2071	USD	5.795.522	5.898.319	0,12	GNMA, PO, Series 2009-79 'OK'0% 16/11/2037	USD	34.075	28.449	0,00
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO'0% 20/08/2035	USD	32.198	27.311	0,00	GNMA, PO, Series 2010-157 'OP'0% 20/12/2040	USD	75.297	64.527	0,00
GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	56.251	60.068	0,00					
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 5,096% 20/05/2061	USD	8.241	8.241	0,00					
GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 5,006% 20/03/2067	USD	1.826.406	1.832.104	0,04					
GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 5,768% 17/06/2035	USD	20.830	22.565	0,00					
GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 2,868% 20/12/2038	USD	93.351	1.354	0,00					
GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 2,118% 20/09/2037	USD	77.934	7.625	0,00					
GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 4,903% 20/02/2065	USD	248.368	248.849	0,01					
GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 5,196% 20/10/2066	USD	952.907	954.781	0,02					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3,999% 16/11/2042	USD	232.133	224.342	0,00	GNMA 742051 4,25% 20/07/2040	USD	476.348	450.462	0,01
GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4,757% 20/03/2048	USD	4.173.048	4.224.113	0,09	GNMA 742052 4,4% 20/06/2040	USD	168.956	159.240	0,00
GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565% 20/10/2036	USD	341.336	340.467	0,01	GNMA 742147 4,25% 20/07/2040	USD	604.372	595.327	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 1,768% 20/05/2037	USD	45.456	1.522	0,00	GNMA 742155 4,25% 20/07/2040	USD	486.814	458.858	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 2,098% 20/11/2037	USD	41.960	457	0,00	GNMA 742178 4,25% 20/07/2040	USD	117.693	111.299	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 1,974% 16/05/2038	USD	30.627	1.540	0,00	GNMA 742196 4,4% 20/07/2040	USD	171.466	162.636	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 1,518% 20/02/2039	USD	62.976	4.155	0,00	GNMA 742197 4,25% 20/08/2040	USD	1.229.304	1.204.161	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 1,838% 20/04/2039	USD	69.478	4.950	0,00	GNMA 742203 4,25% 20/08/2040	USD	467.323	463.367	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 1,674% 16/02/2039	USD	28.962	105	0,00	GNMA 742310 4,25% 20/06/2040	USD	78.999	74.685	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 2,318% 20/07/2037	USD	63.220	2.803	0,00	GNMA 745389 4,25% 20/06/2040	USD	664.838	659.210	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 2,318% 20/07/2037	USD	37.310	3.872	0,00	GNMA 745410 4,25% 20/08/2040	USD	336.273	316.121	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 2,218% 20/12/2037	USD	107.107	10.654	0,00	GNMA 748766 6,5% 20/01/2039	USD	40.801	42.260	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 1,648% 20/06/2039	USD	64.609	5.168	0,00	GNMA 748803 4,4% 20/06/2040	USD	74.168	70.093	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 2,268% 20/10/2036	USD	50.602	5.136	0,00	GNMA 748951 4,4% 20/06/2040	USD	75.657	71.505	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 1,368% 20/11/2037	USD	109.593	8.524	0,00	GNMA 748952 4,25% 20/09/2040	USD	544.249	529.906	0,01
GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 6,859% 20/08/2033	USD	22.310	22.314	0,00	GNMA 752485 4,25% 20/09/2040	USD	403.134	381.471	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 2,044% 16/06/2037	USD	19.921	328	0,00	GNMA 752521 4,25% 20/09/2040	USD	751.254	736.093	0,02
GNMA, FRN 'SE' 5,827% 20/06/2052	USD	7.820.359	8.465.669	0,18	GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	339.145	322.384	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 1,668% 20/10/2034	USD	85.331	4.648	0,00	GNMA 752598 4,25% 20/09/2040	USD	98.897	93.643	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 2,078% 20/11/2037	USD	43.837	475	0,00	GNMA 752636 4,25% 20/10/2040	USD	101.156	95.279	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 2,114% 16/11/2037	USD	75.681	7.522	0,00	GNMA 752667 4,25% 20/09/2040	USD	98.674	92.945	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 2,248% 20/07/2037	USD	84.941	8.532	0,00	GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	300.817	285.951	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 1,674% 16/07/2039	USD	47.642	2.561	0,00	GNMA 752721 4,25% 20/09/2040	USD	214.448	201.744	0,00
GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 6,079% 16/08/2035	USD	23.858	25.752	0,00	GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	372.556	354.138	0,01
GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 6,909% 20/09/2037	USD	15.790	17.181	0,00	GNMA 757076 4,25% 20/10/2040	USD	151.723	142.546	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 2,118% 20/12/2037	USD	55.817	446	0,00	GNMA 757125 4,25% 15/09/2040	USD	119.444	113.480	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 4,946% 20/01/2063	USD	6.643	6.610	0,00	GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	28.161	29.184	0,00
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	20.190	4.500	0,00	GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1.284	1.351	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 1,868% 20/03/2039	USD	25.002	533	0,00	GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	6.161	6.430	0,00
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 6,237% 20/10/2034	USD	35.776	36.616	0,00	GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	30.618	32.336	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 1,468% 20/09/2038	USD	120.758	3.742	0,00	GNMA 783123 5,5% 15/04/2033	USD	92.304	95.247	0,00
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5% 20/10/2048	USD	1.331.269	1.221.542	0,03	GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	86.161	90.735	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5,244% 20/10/2040	USD	371.251	384.157	0,01	GNMA 783444 5,5% 20/09/2039	USD	81.807	83.574	0,00
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,584% 20/07/2040	USD	820.195	847.326	0,02	GNMA 784045 4,5% 20/07/2045	USD	336.739	325.739	0,01
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5,85% 20/12/2038	USD	173.499	179.689	0,00	GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2.085.099	1.961.390	0,04
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 4,966% 20/10/2062	USD	68.230	68.427	0,00	GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1.259.826	1.185.070	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3,73% 20/01/2042	USD	374.137	355.615	0,01	GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	719.209	676.532	0,01
GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4,76% 20/10/2043	USD	553.510	561.316	0,01	GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	395.158	371.709	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1,099% 20/06/2067	USD	4.002.160	119.147	0,00	GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1.433.346	1.348.295	0,03
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,14% 20/07/2060	USD	2.312	2.350	0,00	GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048	USD	1.351.227	1.288.456	0,03
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5% 20/07/2036	USD	236.389	243.266	0,01	GNMA BI6104 4,5% 20/09/2048	USD	1.026.849	986.754	0,02
GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	436.542	437.943	0,01	GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1.025.688	1.028.193	0,02
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7.212	7.266	0,00	GNMA BK7198 4,5% 20/03/2049	USD	984.374	942.231	0,02
GNMA 465505 7,5% 15/06/2028	USD	3.631	3.658	0,00	GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2.558.695	2.562.584	0,05
GNMA 569568 6,5% 15/01/2032	USD	20.904	21.585	0,00	GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049	USD	319.787	312.661	0,01
GNMA 591882 6,5% 15/07/2032	USD	2.017	2.082	0,00	GNMA BM9691 4,5% 15/07/2049	USD	2.664.432	2.572.517	0,05
GNMA 607645 6,5% 15/02/2033	USD	2.108	2.172	0,00	GNMA BM9692 4,5% 20/07/2049	USD	2.766.270	2.652.233	0,06
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	521	520	0,00	GNMA BM9701 4,5% 20/08/2049	USD	2.607.756	2.492.897	0,05
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2.398	2.412	0,00	GNMA BM9713 4,5% 20/09/2049	USD	1.774.371	1.702.783	0,04
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	1.520	1.543	0,00	GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2.249.466	2.106.576	0,04
					GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049	USD	1.755.089	1.783.271	0,04
					GNMA B03248 4,5% 20/08/2049	USD	4.354.122	4.229.487	0,09
					GNMA B08204 4,5% 20/09/2049	USD	2.618.973	2.503.616	0,05
					GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049	USD	1.506.705	1.448.470	0,03
					GNMA B57412 4,5% 15/04/2050	USD	1.958.310	1.908.096	0,04
					GNMA B57592 4,5% 20/03/2050	USD	653.398	628.251	0,01
					GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050	USD	10.446.528	9.399.972	0,19
					GNMA BU7638 2,5% 20/09/2050	USD	4.919.514	4.226.511	0,09
					GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	4.290.188	3.785.520	0,08
					GNMA CK4578 5,5% 20/10/2052	USD	1.590.279	1.607.970	0,03
					GNMA CK4579 5,5% 20/10/2052	USD	1.118.200	1.129.264	0,02
					GNMA CL1816 5% 20/07/2052	USD	3.449.534	3.422.840	0,07
					GNMA CP1452 5% 20/07/2052	USD	1.242.261	1.232.647	0,03
					GNMA CP1453 5% 20/07/2052	USD	5.026.467	4.966.673	0,10
					GNMA CP1459 5% 20/07/2052	USD	1.139.301	1.141.852	0,02
					GNMA CP1912 5,5% 20/10/2052	USD	619.394	624.475	0,01
					GNMA CQ5894 5,5% 20/10/2052	USD	1.315.065	1.328.077	0,03
					GNMA CQ5895 5,5% 20/10/2052	USD	2.728.578	2.760.611	0,06
					GNMA CR2487 6% 20/01/2053	USD	872.899	901.352	0,02
					GNMA CR2488 6% 20/01/2053	USD	2.088.047	2.158.825	0,04
					GNMA CS4305 5,5% 20/06/2053	USD	11.187.441	11.249.894	0,23
					GNMA CS4587 6% 20/05/2053	USD	1.043.270	1.074.077	0,02
					GNMA CT7449 6% 20/05/2053	USD	3.007.958	3.081.090	0,06
					GNMA CU3815 5,5% 20/06/2053	USD	2.357.462	2.380.763	0,05
					GNMA CU3816 5,5% 20/06/2053	USD	3.740.401	3.761.281	0,08
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.365.000	1.321.505	0,03
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.292.000	2.225.761	0,05
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	4.090.000	4.031.256	0,08
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	3.000.000	3.179.614	0,07
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	3.680.000	3.739.300	0,08

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	3.560.000	3.571.508	0,07	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 7,287% 25/09/2034	USD	2.537	2.445	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	3.915.000	4.011.503	0,08	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 6,919% 25/07/2034	USD	1.214	1.205	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	975.000	851.166	0,02	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 6,742% 25/08/2034	USD	10.556	10.754	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	11.170.000	11.242.101	0,23	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 7,107% 25/11/2033	USD	16.472	16.330	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,411% 23/04/2039	USD	2.300.000	2.070.786	0,04	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5,5% 15/01/2036	USD	3.435.000	3.438.967	0,07
Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,74% 15/10/2052	USD	468.054	431.287	0,01	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6,375% 15/04/2066	USD	3.865.000	3.874.315	0,08
Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 3,26% 15/10/2053	USD	1.370.029	1.224.715	0,03	JBS USA LUX SARL, 144A 5,95% 20/04/2035	USD	850.000	878.469	0,02
Goodman US Finance Six LLC, REIT, 144A 5,125% 07/10/2034	USD	1.150.000	1.145.248	0,02	Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	460.000	459.174	0,01
Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3,7% 15/03/2028	USD	431.000	422.369	0,01	Jersey Central Power & Light Co. 5,1% 15/01/2035	USD	855.000	850.622	0,02
Graphic Packaging International LLC, 144A 1,512% 15/04/2026	USD	2.710.000	2.638.647	0,05	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	450.000	442.778	0,01
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	3.150.000	3.129.478	0,07	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	1.500.000	1.413.116	0,03
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '1AF', 144A 4,834% 25/06/2034	USD	46.170	41.476	0,00	KeyCorp, FRN 5,121% 04/04/2031	USD	2.550.000	2.577.127	0,05
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 '1AF', 144A 4,784% 25/01/2035	USD	18.566	16.253	0,00	KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	400.000	389.369	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 '1AF', 144A 4,784% 25/03/2035	USD	74.595	70.034	0,00	KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026	USD	448.000	438.267	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 'IAS2', 144A 1,544% 25/04/2036	USD	327.750	19.543	0,00	KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	1.000.000	691.050	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F '1A4' 5,25% 25/06/2033	USD	76.974	76.938	0,00	Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	1.600.000	1.433.306	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034	USD	40.550	42.298	0,00	Kraft Heinz Foods Co. 4,375% 01/06/2046	USD	1.158.000	931.344	0,02
GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3,482% 15/06/2050	USD	225.000	225.000	0,00	Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	207.176	52.437	0,00
Guardian Life Global Funding, 144A 4,179% 26/09/2029	USD	4.200.000	4.180.422	0,09	Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	4.150.000	4.145.248	0,09
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	250.000	206.954	0,00	Marvell Technology, Inc. 4,75% 15/07/2030	USD	3.600.000	3.614.164	0,08
Hackensack Meridian Health, Inc. 2,875% 01/09/2050	USD	2.000.000	1.255.574	0,03	Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046	USD	483.000	380.688	0,01
Hartford HealthCare Corp. 3,447% 01/07/2054	USD	2.680.000	1.856.669	0,04	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 6,833% 21/04/2034	USD	30.366	29.956	0,00
HCA, Inc. 3,625% 15/03/2032	USD	947.000	871.646	0,02	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 6,043% 21/11/2034	USD	92.209	88.953	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3,08% 20/09/2042	USD	148.610	135.349	0,00	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 4,299% 25/04/2034	USD	4.435	3.976	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3,57% 20/09/2047	USD	713.066	656.006	0,01	MASTR Alternative Loan Trust 5% 31/07/2025	USD	3.211	2.579	0,00
Honeywell International, Inc. 5,25% 01/03/2054	USD	2.420.000	2.288.108	0,05	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034	USD	33.486	32.971	0,00
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,272% 15/01/2031	USD	1.710.000	1.750.594	0,04	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/12/2035	USD	12.256	9.276	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.340.000	1.328.990	0,03	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	20.673	20.616	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,3% 08/01/2026	USD	1.005.000	987.531	0,02	MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5,5% 25/04/2049	USD	26.534	6.250	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,5% 15/06/2026	USD	1.005.000	975.972	0,02	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033	USD	19.681	19.252	0,00
Hyundai Capital America, 144A 5,65% 26/06/2026	USD	11.187.000	11.297.868	0,23	MASTR Repurchasing Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 4,784% 25/05/2035	USD	251.926	123.167	0,00
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605.000	590.389	0,01	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032	USD	20.128	19.946	0,00
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 15/10/2027	USD	1.330.000	1.264.804	0,03	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032	USD	65.082	64.874	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 10/01/2028	USD	1.940.000	1.807.885	0,04	Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039	USD	50.000	51.986	0,00
Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	1.950.000	1.931.225	0,04	Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044	USD	500.000	433.942	0,01
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5,5% 25/08/2033	USD	18.550	14.187	0,00	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	2.440.000	1.738.818	0,04
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 5,314% 25/09/2034	USD	1.700	1.481	0,00	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055	USD	334.000	267.474	0,01
Intel Corp. 3,734% 08/12/2047	USD	1.090.000	766.691	0,02	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '2A' 6,683% 25/07/2033	USD	11.498	11.084	0,00
Intel Corp. 3,25% 15/11/2049	USD	740.000	467.261	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5,415% 25/12/2034	USD	47.306	44.650	0,00
Intel Corp. 3,05% 12/08/2051	USD	740.000	437.388	0,01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-A4 'A2' 5,254% 25/08/2034	USD	19.472	18.450	0,00
Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	1.071.000	993.855	0,02	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	3.000.000	2.989.922	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	2.715.000	2.744.245	0,06	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	1.240.000	1.203.322	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	910.000	845.946	0,02					
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	1.310.000	1.342.282	0,03					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1.100.000	1.070.893	0,02	O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	556.000	548.358	0,01
Microsoft Corp. 3,041% 17/03/2062	USD	536.000	343.268	0,01	Otis Worldwide Corp. 2,565% 15/02/2030	USD	2.750.000	2.534.052	0,05
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	410.000	407.237	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 3,45% 01/07/2025	USD	1.535.000	1.535.000	0,03
MISTAK 5,62% 08/07/2036	USD	4.640.000	4.640.000	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.560.000	6.794.460	0,14
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,807% 12/09/2028	USD	595.000	617.423	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	2.766.000	2.885.703	0,06
Morgan Stanley, FRN 2,475% 21/01/2028	USD	264.000	256.310	0,01	Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/08/2026	USD	2.325.000	2.359.757	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.710.000	1.738.953	0,04	Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4,3% 24/10/2067	USD	627.000	490.107	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	3.860.000	3.934.236	0,08	PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	900.000	563.569	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	2.630.000	2.703.218	0,06	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	11.500.000	11.603.279	0,24
Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	1.625.000	1.651.109	0,03	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,4% 15/11/2026	USD	177.000	174.300	0,00
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	1.795.000	1.834.996	0,04	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05% 01/08/2028	USD	3.300.000	3.436.485	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	4.505.000	4.550.038	0,09	Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032	USD	174.000	196.967	0,00
Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.000.000	867.463	0,02	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.170.000	723.858	0,02
Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	2.000.000	1.510.495	0,03	PG&E Recovery Funding LLC 5,231% 01/06/2042	USD	635.000	629.923	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,638% 25/04/2034	USD	65.950	64.337	0,00	PG&E Recovery Funding LLC 5,529% 01/06/2051	USD	755.000	742.863	0,02
Mount Sinai Hospital (The) 3,981% 01/07/2048	USD	366.000	261.518	0,01	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,263% 01/06/2038	USD	815.000	768.231	0,02
Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,8% 27/07/2026	USD	2.400.000	2.435.706	0,05	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,377% 03/06/2041	USD	465.000	429.727	0,01
MyMichigan Health 3,409% 01/06/2050	USD	780.000	550.278	0,01	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 5,212% 01/12/2049	USD	10.000.000	9.485.368	0,20
Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	4.331.000	4.456.005	0,09	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5% 01/06/2029	USD	1.550.000	1.503.091	0,03
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	954.000	993.498	0,02	Pioneer Natural Resources Co. 1,9% 15/08/2030	USD	2.580.000	2.284.310	0,05
Nationwide Children's Hospital, Inc. 4,556% 01/11/2052	USD	451.000	385.024	0,01	Plains All American Pipeline LP 5,95% 15/06/2035	USD	2.645.000	2.714.957	0,06
New York and Presbyterian Hospital (The) 2,606% 01/08/2060	USD	1.330.000	723.887	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,068% 24/01/2034	USD	2.879.000	2.888.218	0,06
New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026	USD	503.000	492.925	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,899% 13/05/2031	USD	2.820.000	2.853.502	0,06
New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	1.040.000	809.827	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	2.240.000	2.238.647	0,05
New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040	USD	175.000	177.618	0,00	Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	285.000	294.688	0,01
Newmont Corp. 3,25% 13/05/2030	USD	955.000	909.553	0,02	Port Authority of New York & New Jersey 4,458% 01/10/2062	USD	1.330.000	1.102.428	0,02
NGPL PipeCo LLC, 144A 3,25% 15/07/2031	USD	1.755.000	1.562.758	0,03	Port Authority of New York & New Jersey 164 5,647% 01/11/2040	USD	650.000	672.095	0,01
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	2.250.000	1.986.735	0,04	Potomac Electric Power Co. 6,5% 15/11/2037	USD	200.000	223.419	0,00
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033	USD	173	173	0,00	Prologis LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	830.000	782.473	0,02
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	603	611	0,00	Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8,3% 01/07/2025	USD	1.350.000	1.350.000	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1.637	1.645	0,00	Public Service Co. of Colorado 6,5% 01/08/2038	USD	135.000	148.441	0,00
Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052	USD	1.273.000	980.816	0,02	Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	615.000	612.977	0,01
Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053	USD	1.690.000	1.554.465	0,03	Public Service Co. of Oklahoma 6,625% 15/11/2037	USD	300.000	325.561	0,01
Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032	USD	823.000	799.128	0,02	Puget Energy, Inc., 144A 5,725% 15/03/2035	USD	1.085.000	1.091.412	0,02
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1,7% 01/06/2028	USD	1.685.000	1.573.083	0,03	Puget Sound Energy, Inc. 5,448% 01/06/2053	USD	1.235.000	1.175.611	0,02
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5,16% 28/05/2031	USD	4.000.000	4.100.557	0,09	RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	62.705	63.021	0,00
NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1.770.000	1.744.406	0,04	Rayburn Country Securitization LLC, 144A 3,354% 01/12/2051	USD	5.905.000	4.087.218	0,08
NRG Energy, Inc., 144A 2,45% 02/12/2027	USD	1.975.000	1.873.087	0,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	3.100.000	2.690.325	0,06
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	1.080.000	1.061.800	0,02	Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,706% 15/05/2120	USD	2.540.000	1.558.188	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474% 25/11/2026	USD	1.854.088	1.797.031	0,04	Roper Technologies, Inc. 4,2% 15/09/2028	USD	450.000	448.202	0,01
NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055	USD	1.010.000	681.660	0,01	Roper Technologies, Inc. 4,75% 15/02/2032	USD	1.265.000	1.264.791	0,03
Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033	USD	240.000	261.975	0,01	S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	1.450.000	1.315.906	0,03
Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111	USD	716.000	596.096	0,01	Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,174% 09/01/2030	USD	3.170.000	3.298.589	0,07
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029	USD	150.000	157.190	0,00	SCE Recovery Funding LLC 2,51% 15/11/2043	USD	1.140.000	746.044	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049	USD	1.990.000	1.303.548	0,03	Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5% 25/06/2028	USD	1.779.374	1.727.782	0,04
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,35% 01/10/2052	USD	295.000	275.623	0,01	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CB1 'AF2' 2,841% 25/01/2036	USD	24.705	21.083	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 '1A' 5,232% 20/10/2027	USD	11.319	11.048	0,00	UMBS 5% 01/08/2053	USD	9.221.742	9.063.888	0,19
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 '1A' 5,192% 20/04/2033	USD	29.253	27.543	0,00	UMBS 5,5% 01/08/2053	USD	3.883.303	3.907.358	0,08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 5,031% 20/01/2035	USD	22.772	22.349	0,00	UMBS 255843 5,5% 01/09/2035	USD	23.511	24.244	0,00
Sigeco Securitization I LLC 5,026% 15/11/2038	USD	1.996.236	2.014.436	0,04	UMBS 257055 6,5% 01/12/2027	USD	5.838	6.029	0,00
Sigeco Securitization I LLC 5,172% 15/05/2043	USD	354.000	349.742	0,01	UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	41.646	44.391	0,00
Solventum Corp. 5,6% 23/03/2034	USD	3.031.000	3.115.091	0,06	UMBS 357639 5,5% 01/11/2034	USD	924	951	0,00
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	695.000	699.630	0,01	UMBS 598559 6,5% 01/08/2031	USD	2.024	2.091	0,00
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	795.000	797.075	0,02	UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	9.317	9.823	0,00
Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	500.000	489.354	0,01	UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	59.749	56.680	0,00
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.743.000	7.233.253	0,15	UMBS 622542 5,5% 01/09/2031	USD	52.100	53.311	0,00
State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	1.670.000	1.681.781	0,04	UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	777	790	0,00
Steel Dynamics, Inc. 1,65% 15/10/2027	USD	1.519.000	1.431.208	0,03	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	1.410	1.414	0,00
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2,691% 15/09/2031	USD	1.547.000	1.305.381	0,03	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	1.024	1.027	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 '1A1' 5,092% 19/10/2034	USD	47.400	45.398	0,00	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1.545	1.604	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 4,932% 19/07/2035	USD	76.114	74.547	0,00	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	20.037	20.315	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 5,717% 25/11/2033	USD	35.420	35.208	0,00	UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	25.558	26.354	0,00
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-ALL 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	15.782	3.581	0,00	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	4.984	5.114	0,00
Synopsis, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	2.545.000	2.522.521	0,05	UMBS 775902 8,5% 01/04/2030	USD	12.087	12.505	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,9% 15/09/2044	USD	400.000	358.555	0,01	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	5.895	6.049	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	800.000	649.441	0,01	UMBS 870770 6,5% 01/07/2036	USD	14.976	15.802	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1.150.000	1.133.155	0,02	UMBS 888892 7,5% 01/11/2037	USD	35.974	38.668	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800.000	597.787	0,01	UMBS 889519 5,5% 01/12/2035	USD	30.898	31.860	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2.000.000	1.248.805	0,03	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	21.623	21.985	0,00
Texas Health Resources 2,328% 15/11/2050	USD	1.260.000	706.158	0,01	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	26.228	27.659	0,00
Texas Health Resources 4,33% 15/11/2055	USD	700.000	569.654	0,01	UMBS 945870 6,5% 01/08/2037	USD	21.818	22.860	0,00
Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	2.280.000	2.075.586	0,04	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	39.110	41.498	0,00
The Campbell's Co. 3,125% 24/04/2050	USD	470.000	305.926	0,01	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	7.343	7.607	0,00
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	400.000	411.934	0,01	UMBS 976871 6,5% 01/10/2036	USD	64.451	66.580	0,00
Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	1.560.000	1.613.168	0,03	UMBS 995149 6,5% 01/10/2038	USD	44.384	46.772	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027	USD	2.000.000	1.979.972	0,04	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	14.750	15.302	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	8.485.000	8.238.300	0,17	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	49.259	51.360	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,4% 15/10/2052	USD	1.180.000	785.282	0,02	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	35.813	37.425	0,00
T-Mobile USA, Inc. 5,5% 15/01/2055	USD	1.345.000	1.269.624	0,03	UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1.245.910	1.124.152	0,02
Truist Financial Corp., FRN 6,047% 08/06/2027	USD	1.935.000	1.960.932	0,04	UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039	USD	24.118	24.501	0,00
Truist Financial Corp., FRN 7,161% 30/10/2029	USD	2.660.000	2.875.288	0,06	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	36.666	38.905	0,00
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.450.000	1.447.638	0,03	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	1.871.549	1.984.616	0,04
UMBS 4% 01/06/2048	USD	2.789.478	2.627.494	0,05	UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	799.308	755.734	0,02
UMBS 2,5% 01/05/2050	USD	6.619.977	5.555.710	0,12	UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1.427.340	1.349.232	0,03
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	11.954.316	9.916.024	0,21	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1.473.406	1.410.783	0,03
UMBS 4% 01/11/2050	USD	6.941.728	6.465.093	0,13	UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	2.575.736	2.436.179	0,05
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	3.037.908	2.539.597	0,05	UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049	USD	456.518	443.288	0,01
UMBS 3% 01/11/2051	USD	7.383.238	6.438.993	0,13	UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049	USD	1.094.747	1.057.910	0,02
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	15.429.985	12.922.239	0,27	UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048	USD	3.439.693	3.318.543	0,07
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	6.206.883	5.200.773	0,11	UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3.009.291	2.863.059	0,06
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	16.989.864	14.132.052	0,29	UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	1.698.441	1.672.132	0,03
UMBS 3% 01/04/2052	USD	11.696.074	10.148.626	0,21	UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2.097.753	2.073.780	0,04
UMBS 4% 01/05/2052	USD	5.745.734	5.344.520	0,11	UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2.386.417	2.383.860	0,05
UMBS 3% 01/06/2052	USD	15.318.388	13.310.329	0,28	UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	745.926	736.389	0,02
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10.442.153	9.711.844	0,20	UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049	USD	653.732	632.394	0,01
UMBS 4% 01/10/2052	USD	9.338.401	8.685.288	0,18	UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	510.955	510.880	0,01
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2.126.897	1.978.157	0,04	UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	556.098	550.632	0,01
UMBS 4,5% 01/12/2052	USD	7.100.451	6.808.090	0,14	UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	152.425	156.063	0,00
UMBS 5% 01/03/2053	USD	6.965.907	6.846.668	0,14	UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	363.401	362.384	0,01
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	9.361.020	9.413.621	0,19	UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1.328.179	1.322.049	0,03
UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	2.962.936	2.971.521	0,06	UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2.300.718	2.288.679	0,05
UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	9.614.308	9.673.863	0,20	UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1.307.811	1.312.762	0,03
					UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1.590.465	1.622.609	0,03
					UMBS B05594 5% 01/09/2049	USD	1.622.442	1.526.980	0,03
					UMBS B05625 3,5% 01/08/2049	USD	5.070.735	4.706.679	0,10
					UMBS B06078 3,5% 01/10/2049	USD	1.411.807	1.282.162	0,03
					UMBS B06817 3,5% 01/10/2049	USD	1.173.344	1.066.944	0,02
					UMBS B01623 3% 01/08/2050	USD	2.982.344	2.580.211	0,05
					UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	667.400	655.548	0,01
					UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	757.760	745.264	0,02
					UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	4.942.078	4.313.720	0,09
					UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	604.816	567.713	0,01
					UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049	USD	2.009.717	1.834.363	0,04
					UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030	USD	36.474	36.638	0,00
					UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	70.607	71.405	0,00
					UMBS QA9332 2,5% 01/05/2050	USD	3.376.021	2.830.036	0,06
					UMBS QB1061 3,5% 01/06/2050	USD	681.441	622.380	0,01
					UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2.552.317	2.397.850	0,05
					UMBS SD8089 2,5% 01/07/2050	USD	19.323.455	16.193.901	0,34
					UMBS BU0070 2,5% 01/10/2051	USD	7.178.268	5.972.469	0,12
					UMBS BX4382 5% 01/06/2053	USD	1.289.363	1.272.127	0,03
					UMBS BX4386 5% 01/06/2053	USD	4.039.452	3.984.192	0,08
					UMBS BY4714 5% 01/06/2053	USD	13.466.604	13.207.284	0,27
					UMBS BY4776 5% 01/07/2053	USD	11.495.621	11.260.634	0,23
					UMBS BY7130 6% 01/09/2053	USD	4.928.475	5.058.530	0,10
					UMBS BY7131 6% 01/09/2053	USD	2.880.398	2.956.407	0,06
					UMBS CB1901 2,5% 01/10/2051	USD	10.729.380	9.064.315	0,19
					UMBS CB6735 5% 01/07/2053	USD	9.854.074	9.673.079	0,20
					UMBS RA7683 5% 01/07/2052	USD	6.665.864	6.576.281	0,14
					UMBS RA9259 5% 01/06/2053	USD	5.785.444	5.684.643	0,12
					UMBS SD1189 5% 01/07/2052	USD	12.219.700	12.022.093	0,25

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
United Airlines Pass Through Trust 5,45% 15/08/2038	USD	2.393.983	2.418.522	0,05	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 5,782% 25/06/2033	USD	53.128	53.352	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3,1% 07/04/2030	USD	1.802.270	1.673.033	0,03	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 6,478% 25/08/2033	USD	7.625	7.606	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	3.850.143	3.860.924	0,08	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5% 25/06/2035	USD	55.465	50.941	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	443.010	441.216	0,01	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5,5% 25/05/2035	USD	218.563	34.580	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 3,75% 03/03/2028	USD	330.509	325.244	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 4,97% 23/04/2029	USD	2.400.000	2.434.022	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A' 3,7% 01/09/2031	USD	2.428.634	2.256.478	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	6.695.000	6.907.985	0,14
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'A' 4,55% 25/02/2033	USD	988.140	924.332	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	4.705.000	4.967.399	0,10
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'AA' 3,45% 01/06/2029	USD	1.582.635	1.527.537	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	2.295.000	2.361.680	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 2,875% 07/04/2030	USD	835.655	789.293	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	11.220.000	11.228.265	0,23
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	1.897.328	1.786.277	0,04	Yale-New Haven Health Services Corp. 2,496% 01/07/2050	USD	1.710.000	981.851	0,02
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 4,15% 25/02/2033	USD	1.104.741	1.054.862	0,02				2.454.846.876	50,74
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	1.766.580	1.584.013	0,03	<i>Anleihen insgesamt</i>			2.829.030.755	58,48
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	803.329	796.046	0,02	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.829.030.755	58,48
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	553.308	546.687	0,01	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	880.000	689.705	0,01	<i>Anleihen</i>				
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.090.000	624.542	0,01	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Bancorp, FRN 5,083% 15/05/2031	USD	2.720.000	2.772.136	0,06	FNMA 7,5% 25/11/2040*	USD	68.533	68.533	0,00
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	733.000	726.536	0,02	Jonah Energy ABS II LLC 'A1', 144A 6,593% 10/12/2040*	USD	5.697.884	5.752.584	0,12
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6,75% 15/06/2028	USD	43.611	44.734	0,00				5.821.117	0,12
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	4.850	4.895	0,00	<i>Anleihen insgesamt</i>			5.821.117	0,12
Verisk Analytics, Inc. 5,75% 01/04/2033	USD	1.980.000	2.078.888	0,04	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			5.821.117	0,12
Verizon Communications, Inc., 144A 5,401% 02/07/2037	USD	3.279.000	3.292.477	0,07	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Verizon Communications, Inc. 4,78% 15/02/2035	USD	342.000	332.664	0,01	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	307.000	318.350	0,01	<i>Luxemburg</i>				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	855.000	868.518	0,02	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	205.290.785	205.290.785	4,24
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	1.512.000	1.399.387	0,03				205.290.785	4,24
VNDO Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3,805% 10/01/2035	USD	5.294.000	5.209.789	0,11	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			205.290.785	4,24
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1,625% 24/11/2027	USD	945.000	878.705	0,02	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			205.290.785	4,24
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5,5% 25/06/2033	USD	38.003	37.480	0,00	Wertpapierbestand insgesamt			4.772.822.574	98,65
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	10.291	10.305	0,00	Bankguthaben			1.213.481	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 6,526% 25/09/2033	USD	61.581	61.344	0,00	Andere Aktiva/(Passiva)			64.081.640	1,32
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	33.800	34.022	0,00	Nettovermögen insgesamt			4.838.117.695	100,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	97.991	99.661	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 6,172% 25/08/2033	USD	4.623	4.522	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	62.582	61.557	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5,5% 25/04/2033	USD	40.102	40.753	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 6,694% 25/10/2033	USD	94.553	89.871	0,00					

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

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	82,92
Luxemburg	4,41
Großbritannien	2,27
Frankreich	2,18
Kanada	1,43
Kaimaninseln	0,96
Japan	0,78
Spanien	0,53
Mexiko	0,52
Irland	0,51
Deutschland	0,38
Niederlande	0,37
Australien	0,25
Dänemark	0,21
Schweiz	0,13
Singapur	0,13
Supranational	0,12
Norwegen	0,09
Finnland	0,08
Bermuda	0,07
Chile	0,06
Panama	0,05
Schweden	0,04
Belgien	0,04
Polen	0,04
Jersey	0,04
Hongkong	0,02
Saudi-Arabien	0,01
Italien	0,01
Wertpapierbestand insgesamt	98,65
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,35
Summe	100,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50%, 25/07/2039	USD	25.000.000	24.959.207	271.707	0,52
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50%, 25/07/2054	USD	47.225.000	39.057.033	845.758	0,81
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00%, 25/07/2054	USD	16.410.000	14.174.481	249.480	0,29
To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt				78.190.721	1.366.945	1,62
To-Be-Announced-Wertpapiere, netto				78.190.721	1.366.945	1,62

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	49.248	USD	32.151	02/07/2025	Morgan Stanley	79	-
AUD	3.442.508	USD	2.209.871	03/07/2025	BNP Paribas	43.105	-
AUD	10.368	USD	6.681	03/07/2025	HSBC	105	-
AUD	44.288	USD	28.691	03/07/2025	Morgan Stanley	293	-
AUD	10.821	USD	7.015	07/07/2025	Morgan Stanley	68	-
AUD	8.577	USD	5.615	05/08/2025	Citibank	2	-
AUD	2.781.613	USD	1.818.165	05/08/2025	HSBC	3.566	-
AUD	19.269	USD	12.564	05/08/2025	Morgan Stanley	55	-
CHF	5.247	USD	6.398	03/07/2025	Barclays	182	-
CHF	98.911	USD	120.609	03/07/2025	Citibank	3.426	-
CHF	84.727	USD	103.313	03/07/2025	Goldman Sachs	2.934	-
CHF	15.448.671	USD	18.815.746	03/07/2025	HSBC	556.832	0,01
CHF	191.305	USD	234.198	03/07/2025	Morgan Stanley	5.697	-
CHF	46.480	USD	57.545	05/08/2025	Barclays	1.004	-
CHF	47.646	USD	59.830	05/08/2025	Goldman Sachs	188	-
CHF	50.075	USD	62.769	05/08/2025	Morgan Stanley	309	-
EUR	5.486.744	USD	6.327.894	03/07/2025	Barclays	101.896	-
EUR	5.238.974	USD	5.987.789	03/07/2025	BNP Paribas	151.645	0,01
EUR	8.271.399	USD	9.430.433	03/07/2025	Goldman Sachs	262.631	0,01
EUR	325.126	USD	369.856	03/07/2025	HSBC	11.152	-
EUR	1.097.393.868	USD	1.245.124.081	03/07/2025	Morgan Stanley	40.886.868	0,84
EUR	4.072.647	USD	4.782.766	05/08/2025	Citibank	1.209	-
EUR	3.237.824	USD	3.762.889	05/08/2025	Goldman Sachs	40.453	-
EUR	1.513	USD	1.742	05/08/2025	HSBC	35	-
EUR	1.086.313.607	USD	1.275.726.243	05/08/2025	Morgan Stanley	322.834	0,01
GBP	47.385	USD	64.405	03/07/2025	Barclays	422	-
GBP	31.332	USD	42.445	03/07/2025	BNP Paribas	421	-
GBP	6.412	USD	8.642	03/07/2025	Citibank	130	-
GBP	18.407	USD	24.782	03/07/2025	HSBC	400	-
GBP	6.105.757	USD	8.219.989	03/07/2025	Morgan Stanley	133.335	-
GBP	22.134	USD	29.990	07/07/2025	Barclays	292	-
GBP	18.501	USD	25.130	05/08/2025	Morgan Stanley	186	-
JPY	1.928.102	USD	13.318	03/07/2025	BNP Paribas	39	-
JPY	3.494.008	USD	24.215	05/08/2025	Morgan Stanley	87	-
SGD	34.471	USD	26.885	03/07/2025	Barclays	156	-
SGD	55.610	USD	43.408	03/07/2025	BNP Paribas	216	-
SGD	11.855.846	USD	9.210.097	03/07/2025	HSBC	90.386	-
SGD	180.863	USD	140.770	03/07/2025	Morgan Stanley	1.110	-
SGD	622.693	USD	489.023	05/08/2025	Barclays	744	-
SGD	15.100	USD	11.822	05/08/2025	HSBC	55	-
USD	4.902.163	EUR	4.183.027	02/07/2025	Morgan Stanley	492	-
USD	2.461	EUR	2.093	05/08/2025	Barclays	2	-
USD	8.356.725	GBP	6.101.245	03/07/2025	HSBC	9.575	-
USD	30.336	GBP	22.134	07/07/2025	Morgan Stanley	54	-
USD	13.508	JPY	1.941.798	03/07/2025	Barclays	57	-
USD	24.114	JPY	3.439.016	03/07/2025	BNP Paribas	291	-
USD	38.430	JPY	5.500.000	03/07/2025	Goldman Sachs	329	-
USD	25.024	JPY	3.596.507	03/07/2025	HSBC	109	-
USD	4.272.580	JPY	615.840.515	03/07/2025	Morgan Stanley	6.398	-
USD	9.875	SGD	12.584	01/07/2025	Barclays	4	-
USD	9.342.037	SGD	11.904.903	03/07/2025	HSBC	3.069	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						42.644.927	0,88

AUD	7.111	USD	4.661	05/08/2025	Citibank	(4)	-
EUR	3.296.484	USD	3.875.104	05/08/2025	Barclays	(2.857)	-
EUR	2.061	USD	2.421	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
GBP	15.581	USD	21.412	05/08/2025	Barclays	(91)	-
GBP	6.101.245	USD	8.357.924	05/08/2025	HSBC	(9.343)	-
GBP	41.026	USD	56.316	05/08/2025	Morgan Stanley	(179)	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	2.870.232	USD	20.066	03/07/2025	Citibank	(183)	-
JPY	618.187.794	USD	4.306.718	03/07/2025	HSBC	(24.275)	-
JPY	3.415.346	USD	23.740	03/07/2025	Morgan Stanley	(81)	-
JPY	3.916.362	USD	27.249	03/07/2025	RBC	(119)	-
JPY	617.774.782	USD	4.301.858	05/08/2025	Morgan Stanley	(5.066)	-
SGD	12.584	USD	9.899	05/08/2025	Barclays	(2)	-
SGD	11.904.903	USD	9.364.597	05/08/2025	HSBC	(1.020)	-
SGD	36.936	USD	29.070	05/08/2025	Morgan Stanley	(18)	-
USD	253.292	AUD	393.510	03/07/2025	Barclays	(4.244)	-
USD	12.553	AUD	19.424	03/07/2025	BNP Paribas	(159)	-
USD	58.014	AUD	89.144	03/07/2025	Citibank	(327)	-
USD	1.916.035	AUD	2.933.280	03/07/2025	HSBC	(3.674)	-
USD	40.035	AUD	61.806	03/07/2025	Morgan Stanley	(414)	-
USD	7.070	AUD	10.821	07/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
USD	32.171	AUD	49.248	05/08/2025	Morgan Stanley	(82)	-
USD	6.268	CHF	5.011	02/07/2025	Morgan Stanley	(15)	-
USD	104.089	CHF	85.606	03/07/2025	Barclays	(3.260)	-
USD	110.261	CHF	90.144	03/07/2025	Citibank	(2.779)	-
USD	6.644	CHF	5.444	03/07/2025	HSBC	(182)	-
USD	24.719	CHF	20.301	03/07/2025	Morgan Stanley	(738)	-
USD	1.105	CHF	899	05/08/2025	HSBC	(28)	-
USD	749.202	EUR	640.092	01/07/2025	Citibank	(858)	-
USD	2.671.078	EUR	2.307.809	03/07/2025	Barclays	(33.391)	-
USD	7.335.548	EUR	6.406.318	03/07/2025	BNP Paribas	(171.871)	-
USD	272.706	EUR	238.128	03/07/2025	Citibank	(6.350)	-
USD	6.958.542	EUR	6.117.626	03/07/2025	Goldman Sachs	(210.564)	(0,01)
USD	825.951	EUR	722.442	03/07/2025	HSBC	(20.663)	-
USD	1.289.526.311	EUR	1.100.923.788	03/07/2025	Morgan Stanley	(621.270)	(0,01)
USD	572.365	EUR	491.188	05/08/2025	Citibank	(4.614)	-
USD	105.430	EUR	91.218	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.720)	-
USD	47.865	GBP	35.256	03/07/2025	Barclays	(369)	-
USD	98.350	GBP	72.792	03/07/2025	Morgan Stanley	(1.238)	-
USD	431.391	SGD	550.544	02/07/2025	Barclays	(459)	-
USD	35.144	SGD	45.081	03/07/2025	Barclays	(221)	-
USD	11.760	SGD	15.116	03/07/2025	BNP Paribas	(99)	-
USD	50.027	SGD	64.176	03/07/2025	Citibank	(316)	-
USD	21.718	SGD	27.801	03/07/2025	HSBC	(90)	-
USD	54.341	SGD	69.713	03/07/2025	Morgan Stanley	(347)	-
USD	7.951	SGD	10.213	05/08/2025	HSBC	(82)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(1.133.675)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						41.511.252	0,86

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2025	506	USD	105.249.976	413.101	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	1.581	USD	172.211.660	1.861.980	0,04
US 10 Year Note, 19/09/2025	1.954	USD	218.741.141	4.601.203	0,10
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	1.312	USD	149.578.250	3.094.430	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				9.970.714	0,21
US Ultra Bond, 19/09/2025		(154)	USD	(18.251.406)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(752.156)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				9.218.558	0,19

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	170.000	180.405	0,15	
<i>Anleihen</i>					US Treasury 3,875% 30/04/2030	USD	605.000	606.891	0,50	
<i>Frankreich</i>					US Treasury 4,25% 15/05/2035	USD	610.000	609.666	0,50	
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	333.160	0,27						
				333.160	0,27					
<i>Irland</i>					8.108.624 6,67					
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	82.000	82.669	0,07	<i>Anleihen insgesamt</i> 8.876.081 7,30					
				82.669	0,07	<i>Aktien</i>				
<i>Supranational</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	780.000	351.628	0,29	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Endo, Inc.	USD	41.273	50.147	0,04	
				351.628	0,29	Frontier Communications Parent, Inc.	USD	3.481	126.378	0,11
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Gulfport Energy Corp.	USD	551	112.137	0,09	
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	95.000	95.200	0,08	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	8.344	14.310	0,01	
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	225.000	225.027	0,19	National CineMedia, Inc.	USD	9.487	46.296	0,04	
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	224.000	224.133	0,18	493.250 0,41					
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	98.000	97.337	0,08	<i>Aktien insgesamt</i> 493.250 0,41					
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	115.000	115.622	0,10	9.369.331 7,71					
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	140.000	137.162	0,11	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	106.000	111.216	0,09	<i>Anleihen</i>					
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	77.000	75.197	0,06	<i>Österreich</i>					
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	11.000	11.350	0,01	ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	159.440	0,13	
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	65.000	65.879	0,05	159.440 0,13					
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	196.000	196.552	0,16	<i>Bermuda</i>					
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	53.000	54.879	0,05	Valaris Ltd. 8,375% 30/04/2030	USD	34.000	34.904	0,03	
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	70.000	72.946	0,06	34.904 0,03					
Embarq LLC 7,995% 01/06/2036	USD	386.000	174.501	0,14	<i>Kanada</i>					
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	486.000	481.992	0,40	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	195.000	181.830	0,15	
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	120.000	115.923	0,10	1011778 BC ULC, 144A 6,125% 15/06/2029	USD	10.000	10.271	0,01	
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	315.000	313.606	0,26	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	328.000	331.026	0,27	
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	200.000	202.894	0,17	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375% 01/10/2028	USD	45.000	47.030	0,04	
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	200.000	206.598	0,17	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	310.000	262.468	0,21	
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122% 07/11/2033	USD	200.000	207.127	0,17	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	219.000	153.026	0,13	
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	174.000	176.460	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	924.000	657.195	0,54	
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	106.000	112.608	0,09	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	374.000	237.490	0,19	
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	49.000	50.925	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	176.000	103.840	0,08	
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	32.000	32.615	0,03	Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	275.000	275.727	0,23	
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	218.000	217.742	0,18	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	137.000	130.707	0,11	
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	203.000	204.007	0,17	Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	25.000	25.111	0,02	
MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	234.000	237.949	0,20	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	104.000	109.065	0,09	
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	137.000	139.128	0,11	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	98.000	101.959	0,08	
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	58.000	58.363	0,05	Bombardier, Inc., 144A 6,75% 15/06/2033	USD	63.000	65.300	0,05	
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	100.000	100.438	0,08	Bombardier, Inc. 8,75% 15/11/2030	USD	147.000	159.141	0,13	
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	145.000	146.372	0,12	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	30.000	29.838	0,02	
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	261.000	270.643	0,22	Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	283.000	275.880	0,23	
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	188.000	184.008	0,15	Garda World Security Corp., 144A 8,25% 01/08/2032	USD	157.000	160.902	0,13	
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	85.000	87.769	0,07	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	78.000	80.061	0,07	
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	110.000	101.010	0,08	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	176.000	170.836	0,14	
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	143.000	139.401	0,11	GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	410.000	404.155	0,33	
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	372.000	342.872	0,28	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	124.000	130.044	0,11	
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	13.000	12.201	0,01	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	75.000	77.691	0,06	
Six Flags Entertainment Corp. 5,375% 15/04/2027	USD	50.000	50.005	0,04	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	229.000	228.117	0,19	
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	110.000	110.130	0,09	NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	153.000	165.196	0,14	
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	587.000	587.734	0,48	NOVA Chemicals Corp. 8,5% 15/11/2028	USD	89.000	94.022	0,08	
United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	164.000	164.141	0,14						

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	59.000	59.215	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	184.991	0,15
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	8.000	7.900	0,01	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	420.000	422.260	0,35
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	251.000	241.524	0,20	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	153.000	157.054	0,13
			4.976.567	4,09	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	191.000	197.842	0,16
<i>Kaimaninseln</i>					JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	259.000	252.099	0,21
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	142.000	147.753	0,12	VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	97.000	99.307	0,08
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	118.000	125.990	0,11				2.533.100	2,08
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	26.000	27.952	0,02					
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	33.476	34.280	0,03	<i>Großbritannien</i>				
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	134.000	123.912	0,10	INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	400.000	401.610	0,33
Transocean, Inc. 8,75% 15/02/2030	USD	57.600	59.199	0,05	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	200.000	203.810	0,17
			519.086	0,43				605.420	0,50
<i>Frankreich</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	211.000	191.851	0,16	180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	200.000	190.619	0,16
			191.851	0,16	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	185.000	183.639	0,15
<i>Jersey</i>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	78.000	75.637	0,06
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5% 15/02/2033	USD	117.000	119.826	0,10	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7,375% 15/03/2033	USD	34.000	35.052	0,03
Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	118.000	121.706	0,10	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	320.000	281.337	0,23
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	317.000	332.819	0,27	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	71.000	74.047	0,06
			574.351	0,47	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	286.000	276.279	0,23
<i>Liberia</i>					ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	328.000	314.863	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	119.000	119.802	0,10	Aethon United BR LP, 144A 7,5% 01/10/2029	USD	46.000	48.273	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	215.000	221.008	0,18	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	287.000	288.072	0,24
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	145.000	147.817	0,12	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	174.000	169.860	0,14
			488.627	0,40	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	62.000	61.227	0,05
<i>Luxemburg</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	270.000	268.107	0,22
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027§	USD	335.000	120.000	0,10	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	55.000	54.887	0,05
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	71.010	0,06	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	407.000	385.156	0,32
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.089.000	1.109.631	0,91	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	536.000	541.542	0,45
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	178.637	185.219	0,15	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	1	1	0,00
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	135.000	140.345	0,12	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	167.000	173.977	0,14
Trinseo Luxco Finance SPV SARL, 144A 7,625% 03/05/2029	USD	350.200	210.995	0,17	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	22.000	21.504	0,02
			1.837.200	1,51	AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	101.000	104.032	0,09
<i>Niederlande</i>					AmeriGas Partners LP, 144A 9,5% 01/06/2030	USD	78.000	80.900	0,07
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	250.000	261.848	0,21	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	130.000	130.670	0,11
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	416.000	395.676	0,33	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	15.000	14.970	0,01
			657.524	0,54	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	187.000	186.890	0,15
<i>Panama</i>					Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	277.000	274.758	0,23
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	318.000	320.745	0,26	Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	101.000	103.624	0,09
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	224.413	0,19	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	314.000	257.954	0,21
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	60.000	60.675	0,05	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 9,75% 15/04/2030	USD	108.000	109.473	0,09
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	59.000	62.235	0,05	API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	176.000	167.521	0,14
Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	200.000	204.457	0,17	API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	131.000	128.459	0,11
			872.525	0,72	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	430.000	428.177	0,35
<i>Spanien</i>					Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	108.000	103.140	0,08
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	200.000	191.843	0,16	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	79.000	72.941	0,06
			191.843	0,16	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	54.000	54.041	0,04
<i>Supranational</i>					Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	24.000	24.125	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	400.000	387.246	0,32					
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	287.333	287.993	0,23					
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	543.744	544.308	0,45					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	94.000	95.838	0,08	Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	77.000	72.164	0,06
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	294.000	291.875	0,24	Chord Energy Corp., 144A 6,75% 15/03/2033	USD	93.000	94.757	0,08
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	54.000	52.301	0,04	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	145.000	144.183	0,12
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	80.000	81.412	0,07	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	49.000	50.972	0,04
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/07/2033	USD	83.000	84.320	0,07	Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	100.000	101.033	0,08
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	175.000	172.104	0,14	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	249.000	255.237	0,21
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	272.000	267.210	0,22	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	145.000	147.355	0,12
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	280.000	280.191	0,23	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	154.000	156.108	0,13
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	133.000	129.044	0,11	Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	58.000	59.472	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	193.000	185.872	0,15	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	135.000	129.851	0,11
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	234.000	243.429	0,20	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	199.000	187.105	0,15
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	6.000	6.181	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	558.000	551.857	0,45
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,375% 15/06/2032	USD	131.000	136.982	0,11	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	342.000	324.255	0,27
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	508.000	480.243	0,39	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	96.000	100.864	0,08
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125% 15/03/2030	USD	24.000	24.765	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	339.000	313.379	0,26
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	585.000	583.226	0,48	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	159.000	145.963	0,12
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	225.000	226.976	0,19	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	146.000	143.748	0,12
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	270.000	265.409	0,22	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	92.000	79.083	0,07
Block, Inc. 6,5% 15/05/2032	USD	270.000	277.962	0,23	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5% 15/09/2031	USD	70.000	67.475	0,06
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	75.000	75.132	0,06	Cleveland-Cliffs, Inc. 6,75% 15/04/2030	USD	200.000	192.949	0,16
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	86.000	89.828	0,07	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/04/2032	USD	255.000	261.187	0,21
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	51.000	54.063	0,04	CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	52.000	49.258	0,04
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	248.000	240.833	0,20	CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	118.000	123.106	0,10
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	56.000	57.628	0,05	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	413.000	405.849	0,33
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	270.000	265.957	0,22	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	70.000	65.439	0,05
Buckeye Partners LP, 144A 6,75% 01/02/2030	USD	52.000	54.041	0,04	CommScope LLC, 144A 8,25% 01/03/2027	USD	646.000	642.478	0,53
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	180.000	166.701	0,14	CommScope LLC, 144A 4,75% 01/09/2029	USD	272.000	264.518	0,22
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	256.000	262.967	0,22	CommScope LLC, 144A 9,5% 15/12/2031	USD	145.000	151.816	0,12
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	105.000	108.053	0,09	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	5.000	4.871	0,00
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	63.000	64.888	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	56.000	55.153	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	102.000	102.099	0,08	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	65.000	62.422	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	204.000	194.795	0,16	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	71.000	51.755	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	154.000	157.614	0,13	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	510.000	451.056	0,37
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	74.000	74.415	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	185.000	157.471	0,13
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	25.000	24.680	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	163.000	172.287	0,14
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	170.000	168.180	0,14	Compass Minerals International, Inc., 144A 8% 01/07/2030	USD	52.000	53.613	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	862.000	855.172	0,70	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	368.000	368.655	0,30
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	171.000	170.459	0,14	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	185.000	179.863	0,15
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	2.927.000	2.827.425	2,32	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	53.000	55.007	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	716.000	681.933	0,56	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	185.000	176.580	0,15
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	652.000	608.448	0,50	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.412.595	1.487.641	1,22
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	215.000	203.504	0,17	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	649.413	563.828	0,46
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	185.000	171.882	0,14	CoreWeave, Inc., 144A 9,25% 01/06/2030	USD	161.000	164.653	0,14
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	169.000	137.946	0,11	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	22.000	22.070	0,02
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	456.000	456.991	0,38	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	336.000	349.967	0,29
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	254.000	266.120	0,22	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	188.000	183.702	0,15
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	26.000	27.752	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	140.000	134.559	0,11
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	543.000	507.570	0,42	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375% 15/01/2034	USD	81.000	81.207	0,07
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	10.000	8.687	0,01					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	199.081	0,16	Gates Corp. (The), 144A 6,875% 01/07/2029	USD	43.000	44.660	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	460.000	373.313	0,31	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	422.000	408.248	0,34
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	425.000	210.044	0,17	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	137.000	136.520	0,11
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	299.000	209.141	0,17	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	316.000	321.586	0,26
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	228.000	228.256	0,19	Global Medical Response, Inc., 144A 9,5% 31/10/2028	USD	225.313	226.293	0,19
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	180.000	172.593	0,14	Goat Holdco LLC, 144A 6,75% 01/02/2032	USD	56.000	56.729	0,05
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	577.000	524.257	0,43	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6,625% 15/07/2030	USD	55.000	56.094	0,05
DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	99.000	102.500	0,08	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	92.000	88.411	0,07
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	101.000	107.425	0,09	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	265.000	253.462	0,21
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	342.000	340.937	0,28	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	152.000	151.613	0,12
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	630.000	575.269	0,47	Gray Media, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	288.000	288.373	0,24
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	155.000	133.204	0,11	Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	320.000	343.931	0,28
DISH DBS Corp., 7,75% 01/07/2026	USD	366.000	322.584	0,27	Gray Media, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	251.000	190.250	0,16
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	646.000	667.490	0,55	Gray Media, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	115.000	85.972	0,07
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	336.000	261.913	0,22	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	345.000	345.173	0,28
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	232.000	224.070	0,18	Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	66.000	67.928	0,06
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	148.000	141.503	0,12	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	132.000	135.399	0,11
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	293.000	285.004	0,23	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	70.000	74.358	0,06
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	100.000	103.085	0,08	Harvest Midstream LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	97.000	102.616	0,08
EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	240.043	219.763	0,18	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	133.000	136.674	0,11
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	365.000	363.677	0,30	Herc Holdings, Inc., 144A 7% 15/06/2030	USD	77.000	80.432	0,07
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	122.000	115.190	0,09	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2025§	USD	147.000	11.025	0,01
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	327.000	316.667	0,26	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	267.000	239.751	0,20
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	66.000	52.894	0,04	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	252.000	263.131	0,22
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	535.000	546.871	0,45	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	414.000	289.089	0,24
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	62.000	64.043	0,05	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	699.000	164.265	0,14
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	396.000	407.460	0,33	Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026§	USD	175.000	41.125	0,03
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	125.000	138.548	0,11	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875% 01/03/2028	USD	44.000	44.677	0,04
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	51.000	54.216	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	280.000	279.042	0,23
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	11.000	11.120	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	104.000	107.065	0,09
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	310.000	301.771	0,25	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	97.000	94.422	0,08
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	461.000	435.848	0,36	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	83.000	79.224	0,07
Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	59.000	61.827	0,05	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 01/04/2029	USD	69.000	70.447	0,06
Enpro, Inc., 144A 6,125% 01/06/2033	USD	50.000	50.905	0,04	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	64.000	65.564	0,05
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	80.000	77.930	0,06	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	327.000	333.389	0,27
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	321.000	317.317	0,26	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	72.000	71.694	0,06
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	156.000	148.022	0,12	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	150.000	157.718	0,13
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	239.000	242.818	0,20	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	88.000	92.662	0,08
EQT Corp., 144A 7,5% 01/06/2027	USD	140.000	142.571	0,12	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	927.863	755.467	0,62
EQT Corp., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	193.000	190.498	0,16	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	463.031	226.483	0,19
EQT Corp., 144A 7,5% 01/06/2030	USD	122.000	134.053	0,11	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,43% 21/12/2065	USD	175.000	147.326	0,12
EQT Corp., 144A 4,75% 15/01/2031	USD	178.000	175.253	0,14	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	563.000	544.881	0,45
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	318.000	336.171	0,28	Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625% 15/05/2032	USD	43.000	44.256	0,04
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	37.000	39.519	0,03	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	410.000	409.825	0,34
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	71.000	74.415	0,06	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	200.000	199.323	0,16
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	99.000	101.578	0,08	IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	250.000	256.410	0,21
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	567.000	574.095	0,47	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	483.000	476.609	0,39
Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	61.000	60.995	0,05	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	16.000	16.456	0,01
Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	84.000	84.995	0,07	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	345.000	320.778	0,26
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	333.000	312.863	0,26	JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	85.000	65.866	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 7,353% 06/03/2026	USD	200.000	201.896	0,17	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875% 31/01/2031	USD	55.000	55.472	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	545.000	544.990	0,45	JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125% 31/07/2032	USD	82.000	83.398	0,07
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	44.000	44.638	0,04					
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	15.000	15.753	0,01					
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	25.731	26.015	0,02					
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	218.000	202.762	0,17					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	51.000	52.210	0,04	Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	40.000	38.182	0,03
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	117.000	117.867	0,10	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	204.000	195.437	0,16
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	140.000	147.895	0,12	News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	120.000	117.107	0,10
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25% 15/02/2029	USD	90.000	93.195	0,08	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	491.000	490.805	0,40
LABL, Inc., 144A 8,625% 01/10/2031	USD	127.000	108.540	0,09	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	495.000	481.430	0,40
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	144.000	137.710	0,11	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	132.000	133.418	0,11
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	200.000	187.000	0,15	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	133.000	133.344	0,11
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	90.000	103.172	0,08	Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	101.000	102.896	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	165.000	143.550	0,12	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	215.000	205.666	0,17
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	84.000	85.249	0,07	Novelis Corp., 144A 6,875% 30/01/2030	USD	30.000	31.061	0,03
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	30.000	3.619	0,00	Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	87.000	78.150	0,06
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031	USD	267.000	253.241	0,21	NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	223.000	210.326	0,17
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	199.000	199.219	0,16	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	347.000	345.503	0,28
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	511.000	519.655	0,43	NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	119.000	120.104	0,10
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	466.000	460.916	0,38	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	55.000	60.340	0,05
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	108.000	104.858	0,09	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	288.000	278.271	0,23
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	194.476	189.857	0,16	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	196.000	199.187	0,16
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	224.000	201.613	0,17	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	266.000	255.327	0,21
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	174.497	170.518	0,14	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	173.889	0,14
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	314.322	307.155	0,25	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	23.000	21.996	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	338.000	332.681	0,27	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	44.000	42.055	0,03
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	40.000	38.414	0,03	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	234.000	247.931	0,20
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	9.000	8.802	0,01	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	292.000	260.642	0,21
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	151.000	154.156	0,13	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	114.000	106.706	0,09
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	111.000	111.049	0,09	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	249.000	249.350	0,20
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	683.000	695.081	0,57	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	265.000	264.944	0,22
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	285.000	283.201	0,23	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	315.000	303.912	0,25
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	538.000	515.611	0,42	Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	60.000	61.361	0,05
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	217.000	223.041	0,18	Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	115.000	117.761	0,10
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	286.000	283.542	0,23	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	252.000	276.209	0,23
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	109.000	115.233	0,09	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	125.000	129.605	0,11
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	114.500	114.874	0,09	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	116.000	117.146	0,10
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	141.000	144.505	0,12	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	250.000	243.880	0,20
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	98.000	93.082	0,08	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	243.156	0,20
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	85.000	88.706	0,07	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	259.000	258.752	0,21
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	191.000	191.432	0,16	Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	44.000	47.898	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6,5% 01/08/2029	USD	15.000	15.328	0,01	PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	207.000	145.417	0,12
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	75.000	75.334	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	117.000	116.571	0,10
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	265.000	267.239	0,22	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	212.000	203.816	0,17
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	85.000	88.337	0,07	Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	105.000	108.015	0,09
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	284.000	310.870	0,26	Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	88.000	92.095	0,08
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	281.000	276.840	0,23	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	445.000	430.751	0,35
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	71.000	69.109	0,06	Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	347.000	348.831	0,29
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	3.000	3.082	0,00	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	545.000	560.629	0,46
Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	103.000	108.522	0,09	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	188.000	193.567	0,16
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	32.000	32.444	0,03	Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	102.154	102.154	0,08
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	52.000	51.428	0,04	Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	203.694	200.731	0,17
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	145.000	140.654	0,12	Radiology Partners, Inc., 144A 8,5% 15/07/2032	USD	262.000	262.327	0,22
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	30.000	28.568	0,02	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	92.000	89.477	0,07
					Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	299.000	308.188	0,25
					Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	117.000	116.724	0,10

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	38.000	39.091	0,03	Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	215.000	214.574	0,18
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	30.000	31.608	0,03	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	492.000	486.991	0,40
Resideo Funding, Inc., 144A 6,5% 15/07/2032	USD	140.000	143.256	0,12	Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	130.000	116.590	0,10
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	13.000	13.512	0,01	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	465.000	441.038	0,36
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	507.000	496.678	0,41	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	328.129	221.473	0,18
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	234.000	240.126	0,20	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	90.000	94.723	0,08
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	29.000	29.895	0,02	Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	68.000	70.746	0,06
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	347.000	345.324	0,28	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	260.000	252.550	0,21
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	197.000	211.029	0,17	Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	122.000	124.512	0,10
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	173.000	176.136	0,14	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	96.000	91.026	0,07
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	94.000	96.225	0,08	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	55.000	55.415	0,05
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	180.000	175.592	0,14	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	205.000	203.962	0,17
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	236.000	224.346	0,18	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	152.000	156.154	0,13
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	22.000	19.651	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	140.000	137.474	0,11
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029	USD	75.000	73.518	0,06	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	105.000	100.352	0,08
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,75% 15/03/2033	USD	71.000	74.095	0,06	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	120.000	120.041	0,10
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	102.000	38.760	0,03	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	658.000	656.409	0,54
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	261.000	252.389	0,21	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	257.000	261.182	0,21
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	225.000	206.815	0,17	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	965.000	1.000.091	0,82
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	308.000	282.953	0,23	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	268.000	262.650	0,22
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	147.000	130.676	0,11	Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	139.000	139.642	0,11
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	103.000	93.939	0,08	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	220.000	209.019	0,17
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	98.000	101.783	0,08	TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	99.000	102.978	0,08
Shutterstock Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	533.401	496.730	0,41	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	124.000	128.764	0,11
Shutterstock Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	71.467	71.787	0,06	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	65.000	67.962	0,06
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	155.000	149.374	0,12	Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	66.000	66.619	0,05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	85.000	85.924	0,07	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	136.000	135.141	0,11
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	269.000	266.730	0,22	United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	15.000	14.583	0,01
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	827.000	792.102	0,65	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	460.000	473.656	0,39
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	546.000	543.174	0,45	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	9.000	9.130	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	95.000	97.598	0,08	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	204.000	207.069	0,17
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	234.000	240.376	0,20	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	210.000	205.542	0,17
Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	125.000	122.183	0,10	US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	57.000	59.033	0,05
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	39.000	39.000	0,03	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	147.000	143.244	0,12
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875% 15/11/2031	USD	161.000	168.787	0,14	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	96.000	99.154	0,08
Snap, Inc., 144A 6,875% 01/03/2033	USD	54.000	55.388	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	243.000	250.768	0,21
Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	433.000	413.607	0,34	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	60.000	65.408	0,05
Somnigroup International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	119.000	108.214	0,09	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	145.000	147.150	0,12
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	248.000	240.692	0,20	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	35.000	36.400	0,03
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875% 15/11/2031	USD	78.000	74.231	0,06	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	265.000	286.383	0,24
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	108.000	112.712	0,09	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5% 01/05/2033	USD	36.000	38.502	0,03
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	130.000	138.024	0,11	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75% 01/05/2035	USD	36.000	38.845	0,03
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	566.000	565.658	0,47	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	305.000	304.177	0,25
SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	165.000	170.889	0,14	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	28.000	27.990	0,02
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	269.000	257.080	0,21	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	165.000	164.999	0,14
Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/08/2032	USD	131.000	134.157	0,11	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	22.000	21.965	0,02
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	305.000	324.510	0,27
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	116.000	121.285	0,10
					Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	122.000	104.601	0,09
					Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	182.000	165.819	0,14
					Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	134.000	140.762	0,12

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	75.000	62.625	0,05	Vereinigte Staaten von Amerika				
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	65.000	65.060	0,05	Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	531	0	0,00
Wayfair LLC, 144A 7,75% 15/09/2030	USD	155.000	155.851	0,13	Endo GUC Trust*	USD	9.761	4.881	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	416.000	422.944	0,35	Envision Healthcare Corp.*	USD	117	1.755	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	265.000	272.838	0,22	Incora Intermediate II LLC*	USD	8.463	169.175	0,14
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	100.000	103.868	0,09	Incora Top Holdco LLC*	USD	109	2.724	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2033	USD	62.000	64.024	0,05	Mallinckrodt, Inc.*	USD	4.050	349.989	0,29
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	64.000	66.063	0,05	MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	219.068	279.312	0,23
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/04/2030	USD	32.000	33.239	0,03	MYT Holding LLC 'B'*	USD	37.737	9.434	0,01
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	144.000	151.432	0,12	NMG Holding Co., Inc.*	USD	75	9.337	0,01
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	293.000	291.693	0,24	NMG Parent LLC*	USD	432	5.400	0,00
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	281.000	253.763	0,21	Rite Aid Equity Escrow*	USD	718	0	0,00
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	64.000	66.815	0,05				832.007	0,68
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	617.000	611.815	0,50	Aktien insgesamt			1.529.929	1,26
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	110.000	110.660	0,09	<i>Optionsscheine</i>				
Xerox Corp., 144A 10,25% 15/10/2030	USD	68.000	71.288	0,06	Vereinigte Staaten von Amerika				
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	118.000	88.947	0,07	Audacy, Inc. XCD4728 31/12/2049*	USD	540	8	0,00
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	90.000	91.509	0,08	Audacy, Inc. XCD4729 31/12/2049*	USD	445	6.341	0,00
					Audacy, Inc. XCD4B96 31/12/2049*	USD	90	2	0,00
								6.351	0,00
					<i>Optionsscheine insgesamt</i>			6.351	0,00
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			1.680.708	1,38
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			90.254.401	74,20	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Anleihen insgesamt</i>			103.896.839	85,42	<i>Luxemburg</i>				
<i>Wandelanleihen</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.872.355	2.872.355	2,36
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								2.872.355	2,36
EchoStar Corp. 3,875% 30/11/2030	USD	138.752	167.196	0,14	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			2.872.355	2,36
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	230.000	25.300	0,02	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			2.872.355	2,36
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	165.000	18.150	0,01	Wertpapierbestand insgesamt			118.029.879	97,04
			210.646	0,17	Bankguthaben			(131.496)	(0,11)
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			210.646	0,17	Andere Aktiva/(Passiva)			3.732.771	3,07
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			104.107.485	85,59	Nettovermögen insgesamt			121.631.154	100,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
<i>Anleihen</i>									
<i>Luxemburg</i>					*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	110.000	0	0,00	†Fonds einer verbundenen Partei.				
			0	0,00	‡Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
ICITII, 144A 6% 31/01/2033*	USD	180.445	144.428	0,12	Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025				
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	336.000	0	0,00	Vereinigte Staaten von Amerika			82,25	
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	76.102	0	0,00	Luxemburg			4,44	
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2025‡*	USD	225.000	0	0,00	Kanada			4,09	
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	503.000	0	0,00	Supranational			2,37	
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	103.704	0	0,00	Panama			0,72	
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049‡*	USD	71.706	0	0,00	Niederlande			0,54	
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	205.245	0	0,00	Großbritannien			0,51	
Rite Aid Corp. (USD) 15% 30/08/2031*	USD	220.819	0	0,00	Jersey			0,47	
			144.428	0,12	Frankreich			0,43	
<i>Anleihen insgesamt</i>			144.428	0,12	Kaimaninseln			0,43	
<i>Aktien</i>					Liberia			0,40	
<i>Luxemburg</i>					Spanien			0,16	
Claires Holdings SARL*	USD	486	0	0,00	Österreich			0,13	
Intelsat SA*	USD	16.935	687.984	0,57	Irland			0,07	
			687.984	0,57	Bermuda			0,03	
<i>Großbritannien</i>					Wertpapierbestand insgesamt			97,04	
Venator Materials plc*	USD	53	9.938	0,01	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)			2,96	
			9.938	0,01	Summe			100,00	

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	5.662	USD	6.627	01/07/2025	Citibank	8	-
EUR	13.633	USD	15.798	03/07/2025	BNP Paribas	178	-
EUR	2.350	USD	2.691	03/07/2025	Citibank	62	-
EUR	154.949	USD	178.587	03/07/2025	HSBC	2.995	-
EUR	55.530.920	USD	63.007.069	03/07/2025	Morgan Stanley	2.068.353	1,71
EUR	193.909	USD	225.490	05/08/2025	BNP Paribas	2.288	-
EUR	44.934	USD	52.384	05/08/2025	Citibank	399	-
EUR	54.831.093	USD	64.391.478	05/08/2025	Morgan Stanley	16.411	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						2.090.694	1,72
EUR	1.608	USD	1.885	02/07/2025	Morgan Stanley	-	-
EUR	247.025	USD	290.448	05/08/2025	Morgan Stanley	(278)	-
USD	25.756	EUR	22.311	03/07/2025	Barclays	(390)	-
USD	207.414	EUR	182.336	03/07/2025	Goldman Sachs	(6.261)	(0,01)
USD	253.599	EUR	222.827	03/07/2025	HSBC	(7.527)	(0,01)
USD	64.761.017	EUR	55.274.378	03/07/2025	Morgan Stanley	(13.772)	-
USD	14.262	EUR	12.202	05/08/2025	Citibank	(71)	-
USD	1.889	EUR	1.608	05/08/2025	Morgan Stanley	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(28.299)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.062.395	1,70

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					NatWest Markets plc, 144A 4,789%				
					21/03/2028	USD	9.305.000	9.404.270	0,20
<i>Anleihen</i>					NatWest Markets plc, 144A 5,41%	USD	6.660.000	6.875.196	0,14
<i>Kanada</i>					17/05/2029				
Bank of Nova Scotia (The) 5,35%					Rio Tinto Finance USA plc 4,5%	USD	8.745.000	8.812.718	0,19
07/12/2026	USD	5.425.000	5.504.743	0,12	14/03/2028				
			5.504.743	0,12	Santander UK Group Holdings plc, FRN	USD	5.345.000	5.388.884	0,11
<i>Deutschland</i>					6,833% 21/11/2026				
Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	4.580.000	4.742.119	0,10	Santander UK Group Holdings plc, FRN	USD	8.316.000	8.298.266	0,17
			4.742.119	0,10	4,858% 11/09/2030				
<i>Irland</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	5.730.000	5.817.396	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 6,5%	USD	1.500.000	1.500.912	0,03	6,187% 06/07/2027				
15/07/2025			1.500.912	0,03	Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	15.730.000	16.046.584	0,34
<i>Japan</i>					5,688% 14/05/2028				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.505.000	5.589.364	0,12	Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	5.180.000	5.229.539	0,11
5,88% 13/07/2026					5,005% 15/10/2030				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.030.000	5.179.168	0,11			216.057.731	4,57	
5,52% 13/01/2028					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A	USD	2.845.000	2.845.647	0,06	AutoZone, Inc. 5,125% 15/06/2030	USD	5.585.000	5.719.993	0,12
4,8% 15/09/2025			13.614.179	0,29	Darden Restaurants, Inc. 4,35%	USD	9.600.000	9.620.053	0,20
<i>Niederlande</i>					15/10/2027				
ING Groep NV, FRN 4,858%	USD	25.030.000	25.278.800	0,54	Diageo Investment Corp. 5,125%	USD	3.915.000	4.032.515	0,09
25/03/2029			25.278.800	0,54	15/08/2030				
<i>Spanien</i>					DTE Energy Co. 5,1% 01/03/2029	USD	10.935.000	11.143.301	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	USD	9.200.000	9.473.579	0,20	Global Payments, Inc. 4,95%	USD	2.850.000	2.881.595	0,06
5,381% 13/03/2029					15/08/2027				
Banco Santander SA 6,607%	USD	3.200.000	3.410.873	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	6.425.000	6.683.932	0,14
07/11/2028					5,727% 25/04/2030				
Banco Santander SA 3,49%	USD	7.400.000	7.038.593	0,15	HCA, Inc. 5% 01/03/2028	USD	1.755.000	1.780.663	0,04
28/05/2030					HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	8.640.000	8.812.538	0,19
Banco Santander SA, FRN 5,365%	USD	9.400.000	9.575.159	0,20	Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025	USD	4.815.000	4.813.047	0,10
15/07/2028			29.498.204	0,62	NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	3.755.000	3.844.188	0,08
<i>Schweiz</i>					Quanta Services, Inc. 4,75%	USD	7.015.000	7.070.082	0,15
UBS AG 7,5% 15/02/2028	USD	12.335.000	13.305.578	0,28	09/08/2027				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703%	USD	2.795.000	2.800.598	0,06	Toyota Motor Credit Corp. 5,4%	USD	9.090.000	9.237.407	0,20
05/08/2027			16.106.176	0,34	20/11/2026				
<i>Großbritannien</i>					US Treasury 4,625% 30/06/2026	USD	6.755.000	6.794.709	0,14
Barclays plc, FRN 4,837% 10/09/2028	USD	7.825.000	7.883.596	0,17	US Treasury 4,375% 31/07/2026	USD	91.040.000	91.415.184	1,93
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	4.425.000	4.697.345	0,10	US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	56.310.000	56.856.603	1,20
HSBC Holdings plc, FRN 5,887%	USD	13.315.000	13.505.452	0,28	US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	25.760.000	25.950.181	0,55
14/08/2027					US Treasury 4,125% 31/01/2027	USD	4.160.000	4.178.687	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 5,597%	USD	9.175.000	9.348.396	0,20	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	55.860.000	56.124.026	1,19
17/05/2028					US Treasury 4,25% 15/03/2027	USD	8.555.000	8.619.497	0,18
HSBC Holdings plc, FRN 4,899%	USD	5.050.000	5.090.278	0,11	US Treasury 4,5% 15/04/2027	USD	24.710.000	25.015.979	0,53
03/03/2029					US Treasury 2,625% 31/05/2027	USD	21.965.000	21.509.398	0,46
HSBC Holdings plc, FRN 5,546%	USD	10.000.000	10.291.615	0,22	US Treasury 3,875% 31/05/2027	USD	48.700.000	48.806.531	1,03
04/03/2030					US Treasury 4,375% 15/07/2027	USD	49.490.000	50.098.959	1,06
HSBC Holdings plc, FRN 5,286%	USD	6.475.000	6.609.936	0,14	US Treasury 3,375% 15/09/2027	USD	80.470.000	79.897.909	1,69
19/11/2030					US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	116.135.000	107.833.162	2,28
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716%	USD	5.630.000	5.627.683	0,12	US Treasury 4% 15/12/2027	USD	2.515.000	2.532.291	0,05
11/08/2026					US Treasury 4,25% 15/01/2028	USD	9.875.000	9.999.209	0,21
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%	USD	5.430.000	5.512.509	0,12	US Treasury 3,875% 15/03/2028	USD	4.771.200	4.792.633	0,10
07/08/2027					US Treasury 3,75% 15/04/2028	USD	72.310.000	72.377.791	1,53
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,871%	USD	16.750.000	17.313.801	0,37	US Treasury Bill 0% 14/05/2026	USD	100.000.000	96.625.858	2,05
06/03/2029					WEC Energy Group, Inc. 5%	USD	2.220.000	2.220.459	0,05
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,721%	USD	10.000.000	10.377.309	0,22	27/09/2025				
05/06/2030							847.288.380	17,93	
Nationwide Building Society, 144A	USD	7.860.000	8.038.906	0,17	<i>Anleihen insgesamt</i>				
5,127% 29/07/2029							1.159.591.244	24,54	
Nationwide Building Society, FRN,	USD	20.232.000	20.743.343	0,44	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
144A 6,557% 18/10/2027					insgesamt				
Nationwide Building Society, FRN,	USD	5.335.000	5.212.255	0,11	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und				
144A 2,972% 16/02/2028					Geldmarktinstrumente				
NatWest Group plc, FRN 7,472%	USD	1.074.000	1.084.619	0,02	<i>Anleihen</i>				
10/11/2026					<i>Australien</i>				
NatWest Group plc, FRN 5,847%	USD	2.272.000	2.292.037	0,05	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,208%	USD	5.460.000	5.509.514	0,12
02/03/2027					15/06/2026				
NatWest Group plc, FRN 5,516%	USD	10.000.000	10.213.787	0,22	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391%	USD	4.340.000	4.414.534	0,09
30/09/2028					07/12/2026				
NatWest Markets plc, 144A 5,416%	USD	6.210.000	6.342.011	0,13	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272%	USD	11.955.000	12.218.621	0,26
17/05/2027					02/07/2027				
							22.142.669	0,47	
					<i>Belgien</i>				
					KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%	USD	10.000.000	10.323.235	0,22
					19/01/2029				
					KBC Group NV, FRN, 144A 4,932%	USD	10.000.000	10.109.188	0,21
					16/10/2030				
							20.432.423	0,43	

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kanada</i>					Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 5,591% 20/01/2031				
Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	7.255.000	7.316.659	0,15		USD	668.693	669.098	0,02
Bank of Montreal, FRN 5,004% 27/01/2029	USD	11.575.000	11.759.410	0,25	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5,66% 07/05/2031	USD	1.490.285	1.491.510	0,03
Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	6.450.000	6.495.170	0,14	Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AIR', 144A 5,614% 26/01/2031	USD	982.328	982.365	0,02
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	4.940.000	4.949.339	0,10	Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,644% 26/07/2031	USD	2.015.880	2.017.346	0,04
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,404% 08/09/2028	USD	8.765.000	8.777.183	0,19	Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 5,482% 16/04/2031	USD	8.431.214	8.436.214	0,18
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,932% 14/02/2029	USD	11.315.000	11.451.991	0,24	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5,658% 15/01/2031	USD	207.347	207.417	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	9.550.000	9.722.456	0,21	Voya CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 5,831% 19/04/2031	USD	10.000.000	10.010.260	0,21
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	4.805.000	4.938.702	0,10				104.053.639	2,20
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,857% 30/03/2029	USD	8.800.000	8.888.042	0,19	<i>Dänemark</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,631% 11/09/2030	USD	8.900.000	8.891.972	0,19	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026				
Element Fleet Management Corp., 144A 5,643% 13/03/2027	USD	12.790.000	12.991.361	0,28	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4,4% 23/08/2025	USD	7.675.000	7.668.465	0,16		USD	10.590.000	10.622.830	0,23
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	15.510.000	15.913.205	0,34		USD	2.385.000	2.470.625	0,05
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	16.490.000	17.116.767	0,36	<i>Finnland</i>				
National Bank of Canada 4,5% 10/10/2029	USD	10.000.000	9.982.395	0,21	Nordea Bank Abp, 144A 4,75% 22/09/2025				
Royal Bank of Canada 5,2% 20/07/2026	USD	5.775.000	5.829.135	0,12	Nordea Bank Abp, 144A 4,375% 17/03/2028				
Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027	USD	5.500.000	5.715.288	0,12		USD	4.205.000	4.206.520	0,09
Royal Bank of Canada 4,95% 01/02/2029	USD	3.670.000	3.751.563	0,08		USD	11.585.000	11.679.639	0,25
Royal Bank of Canada, FRN 4,715% 27/03/2028	USD	11.040.000	11.109.700	0,24				15.886.159	0,34
Royal Bank of Canada, FRN 4,965% 24/01/2029	USD	11.300.000	11.465.247	0,24	<i>Frankreich</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,532% 17/07/2026	USD	5.775.000	5.845.899	0,12	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025				
Toronto-Dominion Bank (The) 4,861% 31/01/2028	USD	11.225.000	11.379.789	0,24	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026				
Toronto-Dominion Bank (The) 4,574% 02/06/2028	USD	12.060.000	12.143.005	0,26	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026				
			214.102.743	4,53	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027				
					Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028				
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029				
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030				
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030				
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030				
					BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027				
					BPCE SA, FRN, 144A 5,716% 18/01/2030				
					BPCE SA, FRN 6,612% 19/10/2027				
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,23% 09/01/2029				
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 5,249% 22/05/2029				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030				
								146.682.204	3,10
					<i>Deutschland</i>				
					Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027				
					Deutsche Bank AG, FRN 5,706% 08/02/2028				
					Deutsche Bank AG, FRN 5,373% 10/01/2029				
					Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029				
					Deutsche Bank AG, FRN 5,297% 09/05/2031				
								30.098.066	0,64
					<i>Irland</i>				
					AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027				
					AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029				
						USD	4.375.000	4.519.029	0,10
						USD	23.870.000	25.248.667	0,53

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.595.000	2.603.479	0,06	Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	6.120.000	6.367.973	0,13
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	14.860.000	15.320.755	0,32	Bank of America Corp., FRN 4,979% 24/01/2029	USD	22.580.000	22.886.071	0,48
			47.691.930	1,01	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	9.625.000	9.824.866	0,21
<i>Japan</i>					Bank of America Corp., FRN 4,623% 09/05/2029	USD	11.980.000	12.051.625	0,26
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,197% 16/01/2031	USD	10.870.000	11.123.329	0,24	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	5.000.000	5.204.746	0,11
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,382% 10/07/2030	USD	13.999.000	14.395.760	0,30	Bank of America Corp., FRN 5,162% 24/01/2031	USD	9.295.000	9.520.645	0,20
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	3.695.000	3.726.657	0,08	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,17% 15/07/2049	USD	4.650.000	4.587.282	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,2% 07/03/2029	USD	5.640.000	5.788.478	0,12	Bank of New York Mellon (The), FRN 4,729% 20/04/2029	USD	4.055.000	4.109.507	0,09
			35.034.224	0,74	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	4.555.000	4.578.485	0,10
<i>Niederlande</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,89% 21/07/2028	USD	9.620.000	9.749.616	0,21
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	3.500.000	3.575.989	0,07	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,859% 15/07/2035	USD	12.000.000	11.992.896	0,25
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	15.000.000	13.982.809	0,30	BMW US Capital LLC, 144A 4,6% 13/08/2027	USD	11.110.000	11.165.569	0,24
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 4,655% 22/08/2028	USD	5.620.000	5.651.989	0,12	Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	3.070.000	3.142.445	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	11.970.000	12.311.154	0,26	Charter Communications Operating LLC 6,15% 10/11/2026	USD	5.325.000	5.427.081	0,12
Enel Finance International NV, 144A 5,125% 26/06/2029	USD	7.370.000	7.504.468	0,16	Citibank NA 4,838% 06/08/2029	USD	7.890.000	8.052.392	0,17
Enel Finance International NV, STEP, 144A 7,05% 14/10/2025	USD	2.099.000	2.111.492	0,04	Citibank NA, FRN 4,876% 19/11/2027	USD	18.185.000	18.295.994	0,39
			45.137.901	0,95	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'A4' 3,471% 12/10/2050	USD	3.000.000	2.931.907	0,06
<i>Neuseeland</i>					Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	6.825.000	6.840.355	0,14
ASB Bank Ltd., 144A 5,346% 15/06/2026	USD	6.100.000	6.159.094	0,13	Citigroup, Inc., FRN 4,643% 07/05/2028	USD	16.845.000	16.883.641	0,36
Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	4.340.000	4.405.202	0,09	Citigroup, Inc., FRN 4,658% 24/05/2028	USD	5.000.000	5.017.348	0,11
Bank of New Zealand, 144A 5,076% 30/01/2029	USD	4.570.000	4.679.996	0,10	Citigroup, Inc., FRN 4,786% 04/03/2029	USD	7.065.000	7.111.637	0,15
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	4.990.000	5.054.579	0,11	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	13.040.000	13.300.584	0,28
			20.298.871	0,43	CNO Global Funding, 144A 5,875% 04/06/2027	USD	8.920.000	9.164.914	0,19
<i>Norwegen</i>					COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC23 'A4' 3,774% 10/10/2048	USD	5.250.000	5.228.254	0,11
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	15.000.000	15.055.812	0,32	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'AM' 3,603% 10/03/2048	USD	1.894.016	1.862.741	0,04
			15.055.812	0,32	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'AM' 3,527% 10/02/2048	USD	50.649	50.581	0,00
<i>Spanien</i>					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'B' 4,668% 10/10/2048	USD	2.000.000	1.964.619	0,04
CaixaBank SA, FRN, 144A 4,634% 03/07/2029	USD	14.135.000	14.167.927	0,30	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC19 'B' 3,829% 10/02/2048	USD	900.000	888.896	0,02
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	20.000.000	20.676.073	0,44	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,719% 10/09/2047	USD	750.000	695.698	0,01
			34.844.000	0,74	Connecticut Avenue Securities, FRN 'IA1', 144A 5,256% 25/01/2045	USD	10.074.439	10.062.037	0,21
<i>Schweden</i>					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,305% 25/05/2044	USD	1.869.355	1.874.023	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,375% 05/03/2029	USD	6.440.000	6.630.716	0,14	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,455% 25/09/2044	USD	6.655.113	6.681.812	0,14
Svenska Handelsbanken AB 5,5% 15/06/2028	USD	5.000.000	5.166.885	0,11	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	5.552.414	5.559.187	0,12
Swedbank AB, 144A 5,407% 14/03/2029	USD	11.603.000	11.970.908	0,25	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,305% 25/05/2045	USD	5.080.999	5.085.255	0,11
			23.768.509	0,50	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-RO2 'IM1', 144A 5,405% 25/02/2044	USD	2.299.996	2.304.078	0,05
<i>Schweiz</i>					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,305% 25/07/2044	USD	2.609.037	2.606.209	0,06
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	20.000.000	20.751.140	0,44	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,755% 25/03/2045	USD	8.586.253	8.642.539	0,18
			20.751.140	0,44	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 5,456% 25/03/2044	USD	3.053.731	3.063.924	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Corebridge Global Funding, 144A 5,2% 24/06/2029	USD	9.585.000	9.804.736	0,21
Ancor Flexibles North America, Inc., 144A 4,8% 17/03/2028	USD	6.430.000	6.478.728	0,14	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3,718% 15/08/2048	USD	772.601	769.256	0,02
American Express Co., FRN 6,338% 30/10/2026	USD	8.935.000	8.988.295	0,19	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'ASB' 4,163% 15/08/2051	USD	2.447.669	2.429.444	0,05
American Express Co., FRN 5,645% 23/04/2027	USD	14.830.000	14.967.663	0,32	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,125% 25/09/2027	USD	9.380.000	9.513.902	0,20
American Express Co., FRN 4,731% 25/04/2029	USD	10.535.000	10.647.408	0,23	DB Master Finance LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,021% 20/05/2049	USD	4.712.500	4.672.913	0,10
American Express Co., FRN 5,085% 30/01/2031	USD	6.840.000	6.990.683	0,15	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	6.492.500	6.486.270	0,14
Athene Global Funding, 144A 5,62% 08/05/2026	USD	17.325.000	17.480.464	0,37					
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	11.115.000	11.147.356	0,24					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	5.488.525	5.469.506	0,12	FHLMC REMICS, Series 4546 'AB' 2% 15/01/2031	USD	171.086	165.148	0,00
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	5.790.000	5.800.725	0,12	FHLMC REMICS, FRN 'AF' 4,818% 15/11/2043	USD	1.581.782	1.564.227	0,03
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	4.725.000	4.744.185	0,10	FHLMC REMICS, Series 4247 'AK' 4,5% 15/12/2042	USD	133.704	133.245	0,00
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 4,875% 19/11/2027	USD	11.255.000	11.392.949	0,24	FHLMC REMICS, Series 3855 'AM' 6,5% 15/11/2036	USD	17.507	17.973	0,00
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	14.240.000	13.934.680	0,30	FHLMC REMICS, Series 3652 'AP' 4,5% 15/03/2040	USD	49.496	49.566	0,00
FHLMC 2,5% 01/03/2028	USD	1.076.224	1.054.908	0,02	FHLMC REMICS, Series 4682 'AP' 3% 15/05/2047	USD	1.044.672	924.057	0,02
FHLMC 2,5% 01/06/2028	USD	794.476	794.476	0,02	FHLMC REMICS, Series 4830 'AP' 4% 15/02/2047	USD	415.619	403.284	0,01
FHLMC 3% 01/08/2028	USD	728.740	716.776	0,02	FHLMC REMICS 'AW' 3% 15/08/2033	USD	6.112.146	5.915.159	0,13
FHLMC 3% 01/01/2029	USD	822.057	806.869	0,02	FHLMC REMICS 'AX' 5,5% 25/12/2048	USD	4.362.666	4.391.390	0,09
FHLMC 3% 01/02/2029	USD	670.268	658.686	0,01	FHLMC REMICS, Series 3998 'AZ' 4% 15/02/2042	USD	722.749	699.153	0,02
FHLMC 3% 01/10/2029	USD	1.092.932	1.071.737	0,02	FHLMC REMICS 'B' 5,5% 25/04/2051	USD	5.841.849	5.877.474	0,12
FHLMC 3% 01/02/2030	USD	2.131.675	2.088.770	0,04	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	296.056	309.333	0,01
FHLMC 3% 01/06/2030	USD	2.123.217	2.081.424	0,04	FHLMC REMICS 'BC' 5,5% 25/07/2049	USD	9.311.178	9.378.176	0,20
FHLMC 3% 01/07/2030	USD	2.307.589	2.257.911	0,05	FHLMC REMICS, Series 4908 'BD' 3% 25/04/2049	USD	954.583	851.073	0,02
FHLMC 3% 01/10/2030	USD	644.394	629.101	0,01	FHLMC REMICS 'BD' 6% 25/08/2050	USD	11.289.912	11.417.099	0,24
FHLMC 3,5% 01/11/2030	USD	701.033	691.807	0,01	FHLMC REMICS 'BN' 3% 15/04/2033	USD	3.177.299	3.074.015	0,07
FHLMC 3% 01/06/2031	USD	3.064.025	2.997.512	0,06	FHLMC REMICS, Series 3825 'BP' 4% 15/03/2041	USD	179.937	173.889	0,00
FHLMC 2,5% 01/09/2031	USD	2.106.771	2.030.641	0,04	FHLMC REMICS, Series 4268 'BP' 4,25% 15/08/2042	USD	382.108	381.363	0,01
FHLMC 2,5% 01/10/2031	USD	2.233.627	2.150.219	0,05	FHLMC REMICS, Series 3946 'BU' 3% 15/10/2026	USD	46.816	46.440	0,00
FHLMC 3% 01/12/2031	USD	1.107.424	1.080.084	0,02	FHLMC REMICS, Series 3770 'BW' 4% 15/12/2030	USD	438.629	434.389	0,01
FHLMC 2,5% 01/01/2032	USD	893.475	858.946	0,02	FHLMC REMICS 'BW' 3,5% 15/11/2034	USD	4.483.057	4.378.635	0,09
FHLMC 3% 01/06/2032	USD	1.780.414	1.728.134	0,04	FHLMC REMICS, Series 4076 'CA' 2% 15/10/2041	USD	366.575	345.506	0,01
FHLMC 3% 01/07/2032	USD	1.793.075	1.740.425	0,04	FHLMC REMICS, Series 4482 'CA' 3% 15/04/2034	USD	240.383	237.036	0,01
FHLMC 3,5% 01/07/2032	USD	298.936	293.227	0,01	FHLMC REMICS 'CA' 3% 15/06/2044	USD	12.256.583	11.792.346	0,25
FHLMC 3% 01/08/2032	USD	2.933.871	2.846.611	0,06	FHLMC REMICS, PO, Series 3376 'CO' 0% 15/08/2037	USD	327.341	277.735	0,01
FHLMC 3% 01/09/2032	USD	5.653.178	5.478.826	0,12	FHLMC REMICS 'CZ' 5,5% 15/12/2035	USD	3.607.606	3.742.342	0,08
FHLMC 2,5% 01/02/2033	USD	1.888.933	1.795.075	0,04	FHLMC REMICS 'CZ' 3% 15/08/2033	USD	11.980.719	11.389.831	0,24
FHLMC 2,5% 01/03/2033	USD	353.630	336.179	0,01	FHLMC REMICS 'DA' 3,5% 15/05/2044	USD	582.996	579.608	0,01
FHLMC 4% 01/05/2033	USD	1.519.572	1.516.996	0,03	FHLMC REMICS 'DA' 6% 25/06/2049	USD	17.793.531	18.088.257	0,38
FHLMC 3,5% 01/08/2033	USD	1.656.405	1.631.779	0,03	FHLMC REMICS 'DA' 5,5% 25/05/2045	USD	13.878.063	14.058.915	0,30
FHLMC 3% 01/09/2033	USD	1.008.377	980.959	0,02	FHLMC REMICS 'DB' 6,5% 15/05/2033	USD	1.680.585	1.770.204	0,04
FHLMC 3,5% 01/01/2034	USD	13.579.947	13.367.279	0,28	FHLMC REMICS 'DC' 5,75% 15/04/2032	USD	1.121.889	1.137.471	0,02
FHLMC 3,5% 01/02/2034	USD	15.861.739	15.550.039	0,33	FHLMC REMICS 'EA' 5,5% 25/03/2046	USD	14.160.092	14.341.970	0,30
FHLMC 3,5% 01/01/2035	USD	3.146.595	3.061.570	0,07	FHLMC REMICS 'EA' 6% 25/07/2049	USD	10.191.202	10.409.390	0,22
FHLMC 3,5% 01/02/2035	USD	2.543.586	2.474.817	0,05	FHLMC REMICS, Series 4100 'EC' 1,5% 15/08/2027	USD	167.639	163.362	0,00
FHLMC 5,5% 01/11/2035	USD	4.813.884	4.950.052	0,10	FHLMC REMICS 'EC' 3% 15/12/2046	USD	686.591	663.305	0,01
FHLMC 3% 01/02/2036	USD	1.566.593	1.493.214	0,03	FHLMC REMICS 'ED' 5% 25/04/2053	USD	12.362.252	12.483.891	0,26
FHLMC 4% 01/06/2036	USD	881.066	870.091	0,02	FHLMC REMICS 'EJ' 5,5% 15/12/2033	USD	806.882	833.111	0,02
FHLMC 3% 01/01/2037	USD	1.585.687	1.501.543	0,03	FHLMC REMICS 'EL' 3% 15/05/2035	USD	7.439.895	7.081.768	0,15
FHLMC 4% 01/08/2042	USD	486.826	474.586	0,01	FHLMC REMICS, FRN 'FA' 4,888% 15/11/2040	USD	155.068	153.804	0,00
FHLMC '100' 1% 25/12/2032	USD	3.150.142	2.978.142	0,06	FHLMC REMICS, FRN 'FB' 5,568% 15/08/2038	USD	1.657.320	1.683.157	0,04
FHLMC '100' 1% 25/09/2033	USD	1.114.305	1.050.308	0,02	FHLMC REMICS, FRN, Series 3611 'FH' 5,168% 15/07/2034	USD	185.624	186.026	0,00
FHLMC '100' 1% 25/07/2038	USD	3.890.681	3.508.806	0,07	FHLMC REMICS, FRN 'FJ' 5,568% 15/08/2038	USD	1.438.585	1.460.951	0,03
FHLMC, Series 271 '30' 3% 15/08/2042	USD	857.152	788.253	0,02	FHLMC REMICS, FRN 'FL' 5,418% 15/03/2037	USD	544.620	549.950	0,01
FHLMC '350' 3,5% 15/02/2028	USD	185.741	184.289	0,00	FHLMC REMICS, FRN 'FN' 4,768% 15/12/2034	USD	2.156.191	2.140.841	0,05
FHLMC, Series 290 '450' 4,5% 15/11/2032	USD	297.486	298.106	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'FN' 4,718% 15/03/2035	USD	44.216	44.180	0,00
FHLMC 'A1' 3,92% 25/05/2028	USD	3.929.197	3.911.232	0,08	FHLMC REMICS, FRN 'FP' 4,768% 15/10/2035	USD	822.340	813.855	0,02
FHLMC 'A1' 4,87% 25/02/2064	USD	11.200.000	11.423.805	0,24	FHLMC REMICS, FRN, Series 2826 'FT' 4,818% 15/07/2034	USD	295.874	294.656	0,01
FHLMC, FRN 'A2' 4,8% 25/09/2028	USD	7.000.000	7.130.709	0,15	FHLMC REMICS, FRN 'FU' 4,868% 15/10/2032	USD	788.073	785.203	0,02
FHLMC 'A2' 5% 25/11/2028	USD	5.000.000	5.125.560	0,11	FHLMC REMICS, Series 4768 'GA' 3,5% 15/09/2045	USD	424.844	416.312	0,01
FHLMC 'A2' 4,572% 25/12/2028	USD	7.375.000	7.466.974	0,16	FHLMC REMICS 'GA' 6% 25/07/2045	USD	11.589.617	11.808.556	0,25
FHLMC 'ZA' 6% 15/05/2036	USD	3.166.393	3.308.880	0,07	FHLMC REMICS, Series 4191 'GC' 2% 15/04/2033	USD	45.478	42.568	0,00
FHLMC C01428 5,5% 01/11/2032	USD	35.200	36.457	0,00	FHLMC REMICS, Series 3533 'GD' 4,5% 15/06/2036	USD	184.628	181.666	0,00
FHLMC C91841 3,5% 01/07/2035	USD	188.429	183.174	0,00	FHLMC REMICS, Series 4150 'GD' 1,75% 15/01/2033	USD	85.518	81.000	0,00
FHLMC C91887 3% 01/09/2036	USD	822.550	780.465	0,02	FHLMC REMICS 'GY' 3,5% 15/09/2033	USD	816.733	801.440	0,02
FHLMC D98357 4,5% 01/05/2030	USD	43.906	43.893	0,00	FHLMC REMICS, STEP 'HA' 3,25% 15/04/2053	USD	364.390	355.118	0,01
FHLMC D98590 4,5% 01/04/2031	USD	104.698	105.179	0,00					
FHLMC G01665 5,5% 01/03/2034	USD	38.305	39.230	0,00					
FHLMC G01770 5,5% 01/01/2035	USD	80.824	83.144	0,00					
FHLMC G03073 5,5% 01/07/2037	USD	19.836	20.431	0,00					
FHLMC G04510 5% 01/02/2036	USD	28.591	28.982	0,00					
FHLMC G07404 5,5% 01/05/2038	USD	382.325	394.647	0,01					
FHLMC G07899 5% 01/02/2039	USD	372.119	377.211	0,01					
FHLMC G08046 5,5% 01/03/2035	USD	13.728	14.162	0,00					
FHLMC G15145 3% 01/07/2029	USD	75.653	74.269	0,00					
FHLMC G30754 3,5% 01/02/2034	USD	304.389	298.580	0,01					
FHLMC G30949 3,5% 01/08/2036	USD	343.673	334.240	0,01					
FHLMC G61772 5% 01/11/2041	USD	409.551	416.166	0,01					
FHLMC N31311 5,5% 01/08/2036	USD	2.933	3.008	0,00					
FHLMC RE6049 2,5% 01/06/2050	USD	274.639	224.242	0,00					
FHLMC R70 '100' 1% 25/09/2033	USD	3.410.156	3.278.646	0,07					
FHLMC G14957 3,5% 01/01/2029	USD	540.641	535.031	0,01					
FHLMC G18472 2,5% 01/07/2028	USD	16.071.200	15.714.759	0,33					
FHLMC G18493 3,5% 01/01/2029	USD	772.361	763.673	0,02					
FHLMC G30945 3% 01/09/2036	USD	2.911.917	2.752.948	0,06					
FHLMC J24626 2,5% 01/07/2028	USD	910	889	0,00					
FHLMC Pool 2,5% 01/12/2032	USD	1.841.213	1.766.585	0,04					
FHLMC REMICS, Series 3540 'A' 5% 15/05/2039	USD	240.323	241.218	0,01					
FHLMC REMICS 'A' 5,5% 25/01/2047	USD	5.183.645	5.218.894	0,11					
FHLMC REMICS 'AB' 2,25% 15/03/2033	USD	1.713.688	1.637.470	0,03					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC REMICS, Series 3707 'HB' 4% 15/08/2025	USD	774	773	0,00	FHLMC REMICS, Series 4038 'PG' 4% 15/02/2041	USD	193.200	191.127	0,00
FHLMC REMICS, Series 3674 'HI' 5,5% 15/04/2040	USD	35.202	35.616	0,00	FHLMC REMICS, Series 4663 'PG' 2,75% 15/03/2047	USD	657.192	578.591	0,01
FHLMC REMICS 'HZ' 3% 15/09/2033	USD	1.103.878	1.060.679	0,02	FHLMC REMICS, Series 4708 'PH' 2,75% 15/08/2047	USD	805.767	706.637	0,02
FHLMC REMICS, Series 1939 'J' 7% 15/04/2027	USD	80.182	80.695	0,00	FHLMC REMICS, Series 3632 'PK' 5% 15/02/2040	USD	50.903	51.755	0,00
FHLMC REMICS 'JB' 5% 15/05/2041	USD	1.012.803	1.035.214	0,02	FHLMC REMICS, Series 4146 'PL' 3,5% 15/12/2041	USD	748.855	728.309	0,02
FHLMC REMICS 'JC' 1,5% 15/03/2033	USD	587.563	548.729	0,01	FHLMC REMICS 'PU' 5% 15/11/2034	USD	1.050.218	1.073.713	0,02
FHLMC REMICS 'JG' 5% 15/02/2035	USD	1.320.916	1.353.099	0,03	FHLMC REMICS, Series 2594 'PW' 3,75% 15/03/2032	USD	789	784	0,00
FHLMC REMICS 'JL' 5,5% 25/12/2048	USD	5.286.973	5.308.188	0,11	FHLMC REMICS 'PZ' 5,5% 15/10/2032	USD	582.288	600.518	0,01
FHLMC REMICS, Series 4165 'JM' 3,5% 15/09/2041	USD	93.255	92.183	0,00	FHLMC REMICS 'PZ' 5,5% 15/02/2033	USD	1.416.198	1.462.983	0,03
FHLMC REMICS, Series 4120 'KA' 1,75% 15/10/2032	USD	105.882	100.433	0,00	FHLMC REMICS 'PZ' 3% 15/12/2044	USD	2.319.783	2.094.544	0,04
FHLMC REMICS 'KA' 5,5% 25/09/2047	USD	5.519.186	5.571.953	0,12	FHLMC REMICS 'QH' 6% 15/04/2034	USD	1.161.693	1.214.321	0,03
FHLMC REMICS, STEP, Series 4639 'KB' 3,25% 15/04/2053	USD	404.878	394.575	0,01	FHLMC REMICS 'QH' 5% 15/03/2035	USD	1.485.657	1.522.008	0,03
FHLMC REMICS, Series 4091 'KC' 3% 15/08/2040	USD	111.830	111.007	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4925 'SH' 1,68% 25/10/2049	USD	654.653	65.882	0,00
FHLMC REMICS 'KG' 5,5% 15/02/2034	USD	2.274.777	2.351.607	0,05	FHLMC REMICS, Series 4165 'TE' 1,75% 15/12/2042	USD	154.331	144.866	0,00
FHLMC REMICS 'KZ' 5% 15/02/2036	USD	5.109.231	5.241.900	0,11	FHLMC REMICS, Series 4165 'TG' 2% 15/12/2042	USD	440.946	418.424	0,01
FHLMC REMICS 'KZ' 3,5% 15/12/2033	USD	711.286	697.107	0,01	FHLMC REMICS 'TP' 4% 15/02/2032	USD	977.011	975.350	0,02
FHLMC REMICS, Series 4386 'LA' 3,5% 15/02/2043	USD	48.137	47.779	0,00	FHLMC REMICS 'TP' 5% 25/07/2052	USD	1.791.261	1.808.588	0,04
FHLMC REMICS, Series 4479 'LA' 3% 15/03/2045	USD	312.825	293.959	0,01	FHLMC REMICS 'TZ' 3% 15/06/2043	USD	5.572.998	5.296.563	0,11
FHLMC REMICS, Series 4384 'LB' 3,5% 15/08/2043	USD	465.774	456.285	0,01	FHLMC REMICS, Series 4074 'UC' 2% 15/04/2042	USD	297.619	274.671	0,01
FHLMC REMICS 'LD' 4,5% 15/10/2033	USD	1.161.653	1.160.660	0,02	FHLMC REMICS, Series 4145 'UC' 1,5% 15/12/2027	USD	30.281	29.443	0,00
FHLMC REMICS, Series 4664 'LD' 3,5% 15/09/2043	USD	32.063	32.003	0,00	FHLMC REMICS 'UE' 2% 15/12/2027	USD	319.461	312.392	0,01
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 4,768% 15/05/2036	USD	398.289	395.314	0,01	FHLMC REMICS 'UG' 5% 15/01/2035	USD	1.399.263	1.433.289	0,03
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 4,818% 15/10/2046	USD	726.106	719.090	0,02	FHLMC REMICS 'UH' 5,5% 15/08/2035	USD	2.379.235	2.463.104	0,05
FHLMC REMICS 'LM' 3% 15/10/2032	USD	1.490.037	1.438.780	0,03	FHLMC REMICS, Series 4820 'UP' 3,5% 15/08/2048	USD	585.572	528.937	0,01
FHLMC REMICS 'LZ' 6% 15/03/2035	USD	837.318	878.667	0,02	FHLMC REMICS, Series 3841 'UZ' 5% 15/04/2041	USD	389.261	396.858	0,01
FHLMC REMICS 'LZ' 3% 15/10/2033	USD	1.410.498	1.357.480	0,03	FHLMC REMICS 'V' 6% 25/10/2034	USD	5.826.001	5.948.060	0,13
FHLMC REMICS, Series 4229 'MA' 3,5% 15/05/2041	USD	554.377	548.387	0,01	FHLMC REMICS 'VA' 3,5% 15/04/2029	USD	1.156.107	1.147.945	0,02
FHLMC REMICS, Series 3262 'ME' 5,5% 15/01/2027	USD	24.634	24.598	0,00	FHLMC REMICS, Series 4676 'VC' 4% 15/06/2028	USD	375.161	373.821	0,01
FHLMC REMICS 'ME' 4% 15/08/2039	USD	985.040	975.303	0,02	FHLMC REMICS 'VD' 4% 15/01/2040	USD	989.170	984.967	0,02
FHLMC REMICS 'MG' 4,5% 15/10/2033	USD	2.024.573	2.022.577	0,04	FHLMC REMICS, Series 3745 'VE' 4% 15/09/2029	USD	2.439.611	2.424.798	0,05
FHLMC REMICS 'MK' 5,5% 15/06/2035	USD	969.963	998.770	0,02	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	95.850	100.213	0,00
FHLMC REMICS 'ML' 5% 15/08/2035	USD	505.101	517.906	0,01	FHLMC REMICS 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	5.784.204	5.990.738	0,13
FHLMC REMICS 'MV' 6% 25/02/2035	USD	7.650.303	7.975.810	0,17	FHLMC REMICS, Series 3966 'VZ' 4% 15/12/2041	USD	175.544	170.481	0,00
FHLMC REMICS 'NB' 4,5% 15/04/2039	USD	2.296.517	2.296.451	0,05	FHLMC REMICS 'WA' 4% 15/07/2033	USD	1.203.993	1.192.582	0,03
FHLMC REMICS 'ND' 4% 15/11/2030	USD	506.477	505.850	0,01	FHLMC REMICS 'WA' 2,5% 15/02/2033	USD	1.279.001	1.220.402	0,03
FHLMC REMICS, Series 4171 'NG' 2% 15/06/2042	USD	175.699	161.979	0,00	FHLMC REMICS, Series 4851 'WV' 4% 15/05/2040	USD	1.066.868	1.055.056	0,02
FHLMC REMICS, Series 3950 'NH' 2,5% 15/11/2026	USD	118.559	116.963	0,00	FHLMC REMICS 'YA' 3,5% 15/05/2032	USD	2.326.607	2.278.842	0,05
FHLMC REMICS, Series 3536 4,5% 15/05/2039	USD	88	87	0,00	FHLMC REMICS, Series 4697 'YC' 3% 15/07/2047	USD	1.087.848	966.399	0,02
FHLMC REMICS 'NX' 5,5% 15/05/2035	USD	1.949.431	2.020.083	0,04	FHLMC REMICS 'YG' 5,5% 15/11/2035	USD	6.593.575	6.889.609	0,15
FHLMC REMICS 'NX' 5% 15/03/2036	USD	1.087.093	1.115.909	0,02	FHLMC REMICS, Series 2755 'ZA' 5% 15/02/2034	USD	127.471	129.938	0,00
FHLMC REMICS 'NY' 5% 15/08/2039	USD	556.469	570.864	0,01	FHLMC REMICS 'ZA' 5% 15/03/2035	USD	1.308.636	1.340.583	0,03
FHLMC REMICS, Series 4821 'NY' 4% 15/12/2042	USD	756.235	746.349	0,02	FHLMC REMICS, Series 3575 'ZA' 5% 15/06/2038	USD	560.472	574.630	0,01
FHLMC REMICS 'OH' 5,5% 15/05/2035	USD	4.903.129	5.097.150	0,11	FHLMC REMICS 'ZA' 5,5% 15/06/2035	USD	4.835.367	5.019.707	0,11
FHLMC REMICS 'OZ' 4% 15/03/2033	USD	430.564	419.996	0,01	FHLMC REMICS 'ZB' 5,9% 15/09/2035	USD	2.186.514	2.259.671	0,05
FHLMC REMICS, Series 3035 'PA' 5,5% 15/09/2035	USD	2.953	3.038	0,00	FHLMC REMICS 'ZE' 5,5% 15/11/2035	USD	5.558.788	5.798.575	0,12
FHLMC REMICS, Series 3841 'PA' 5% 15/12/2040	USD	13.544	13.504	0,00	FHLMC REMICS 'ZJ' 3% 15/02/2033	USD	1.964.680	1.890.505	0,04
FHLMC REMICS, Series 4183 'PA' 3,5% 15/01/2043	USD	90.431	90.072	0,00	FHLMC REMICS 'ZL' 3% 15/08/2033	USD	9.360.576	9.053.994	0,19
FHLMC REMICS 'PA' 5,5% 25/02/2053	USD	3.164.581	3.181.158	0,07	FHLMC REMICS 'ZM' 6% 15/03/2036	USD	1.582.564	1.657.020	0,04
FHLMC REMICS, Series 2949 'PB' 5,5% 15/03/2035	USD	373.699	382.241	0,01	FHLMC REMICS 'ZU' 5,5% 15/07/2034	USD	2.810.191	2.900.571	0,06
FHLMC REMICS 'PB' 4,5% 15/10/2039	USD	1.939.448	1.939.625	0,04	FHLMC REMICS 'ZX' 5,5% 15/07/2035	USD	966.746	1.006.793	0,02
FHLMC REMICS, Series 4043 'PB' 1,5% 15/05/2027	USD	112.031	109.335	0,00	FHLMC REMICS 'ZX' 4% 15/07/2044	USD	900.208	869.014	0,02
FHLMC REMICS, Series 3042 'PD' 5% 15/08/2035	USD	137.514	136.326	0,00	FHLMC REMICS 5414 'DA' 6% 25/06/2049	USD	2.234.129	2.275.210	0,05
FHLMC REMICS 'PD' 2,5% 15/12/2026	USD	314.383	309.911	0,01	FNMA 2,97% 01/12/2025	USD	2.484.870	2.463.172	0,05
FHLMC REMICS, Series 4325 'PD' 3% 15/02/2044	USD	159.937	149.999	0,00	FNMA 1,1% 01/02/2026	USD	2.877.573	2.815.932	0,06
FHLMC REMICS 'PE' 6% 15/06/2037	USD	1.563.252	1.650.455	0,04	FNMA 2,59% 01/05/2026	USD	3.500.000	3.442.853	0,07
FHLMC REMICS, FRN, Series 2962 'PF' 4,668% 15/03/2035	USD	34.731	34.677	0,00	FNMA 2,55% 01/07/2026	USD	3.173.665	3.112.772	0,07
FHLMC REMICS, Series 2468 'PG' 6% 15/07/2032	USD	65.292	67.732	0,00	FNMA 2,25% 01/10/2026	USD	5.673.347	5.528.346	0,12
FHLMC REMICS, Series 3028 'PG' 5,5% 15/09/2035	USD	33.434	34.307	0,00	FNMA 2,19% 01/11/2026	USD	4.248.855	4.134.950	0,09
FHLMC REMICS 'PG' 5,5% 15/10/2035	USD	1.715.862	1.776.373	0,04	FNMA 2,78% 01/02/2027	USD	2.606.175	2.554.189	0,05
					FNMA 3,08% 01/03/2027	USD	2.505.752	2.466.173	0,05
					FNMA 2,86% 01/05/2027	USD	6.100.000	5.961.943	0,13
					FNMA 2,81% 01/09/2027	USD	4.294.640	4.185.982	0,09
					FNMA 2,83% 01/10/2027	USD	4.294.312	4.184.237	0,09
					FNMA 1,24% 01/12/2027	USD	5.000.000	4.677.805	0,10
					FNMA 3,08% 01/01/2028	USD	6.000.000	5.852.661	0,12
					FNMA 3,18% 01/03/2028	USD	7.574.276	7.410.716	0,16

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA 4,1% 01/03/2028	USD	9.000.000	9.019.230	0,19	FNMA, Series 2012-128 'BA' 1,5%				
FNMA 1,35% 01/04/2028	USD	4.457.120	4.147.568	0,09	25/11/2042	USD	487.800	457.145	0,01
FNMA 2,68% 01/06/2028	USD	6.000.000	5.767.244	0,12	FNMA, Series 2013-109 'BA' 3%				
FNMA 4,5% 01/06/2028	USD	4.000.000	4.051.717	0,09	25/10/2032	USD	228.599	224.625	0,00
FNMA 4,7% 01/07/2028	USD	5.000.000	5.082.852	0,11	FNMA, Series 2016-11 'BA' 2,5%				
FNMA 3,58% 01/08/2028	USD	4.918.000	4.843.546	0,10	25/01/2046	USD	308.933	275.748	0,01
FNMA 3,63% 01/08/2028	USD	5.246.630	5.165.244	0,11	FNMA, Series 2017-77 'BA' 2%				
FNMA 4,11% 01/08/2028	USD	3.086.100	3.097.960	0,07	25/10/2047	USD	286.114	262.464	0,01
FNMA 4,05% 01/09/2028	USD	4.206.104	4.207.144	0,09	FNMA, Series 2019-18 'BA' 3,5%				
FNMA 4,815% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.099.346	0,11	25/05/2049	USD	1.206.411	1.159.582	0,02
FNMA 5,34% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.172.102	0,11	FNMA 'BA' 5% 25/07/2050	USD	6.639.884	6.688.647	0,14
FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	5.000.000	5.086.448	0,11	FNMA 'BC' 4% 25/07/2031	USD	2.138.498	2.128.995	0,05
FNMA 5,38% 01/10/2028	USD	1.400.000	1.449.650	0,03	FNMA, Series 2013-2 'BD' 1,5%				
FNMA 5,45% 01/10/2028	USD	3.333.851	3.448.703	0,07	25/02/2028	USD	95.735	92.847	0,00
FNMA 5,14% 01/11/2028	USD	3.627.000	3.724.273	0,08	FNMA, Series 2013-139 'BG' 3%				
FNMA 5,28% 01/11/2028	USD	4.871.000	5.040.157	0,11	25/09/2032	USD	19.509	19.437	0,00
FNMA 5,305% 01/11/2028	USD	4.598.000	4.756.250	0,10	FNMA 'BG' 3% 25/05/2036	USD	1.220.935	1.168.364	0,02
FNMA 5,55% 01/12/2028	USD	5.000.000	5.198.522	0,11	FNMA, Series 2012-139 'BH' 2%				
FNMA 4,66% 01/01/2029	USD	5.000.000	5.084.486	0,11	25/02/2042	USD	441.294	414.890	0,01
FNMA 4,82% 01/01/2029	USD	5.914.436	6.034.223	0,13	FNMA, Series 2011-123 'BP' 2%				
FNMA 4,37% 01/02/2029	USD	8.450.000	8.547.101	0,18	25/10/2041	USD	498.867	466.919	0,01
FNMA 4,89% 01/04/2029	USD	4.929.969	5.045.525	0,11	FNMA 'BV' 3% 25/09/2030	USD	1.165.436	1.139.555	0,02
FNMA 4,91% 01/04/2029	USD	3.669.000	3.768.520	0,08	FNMA 'BW' 3% 25/09/2033	USD	6.734.833	6.488.384	0,14
FNMA 5,16% 01/04/2029	USD	3.326.000	3.439.527	0,07	FNMA, Series 2011-146 'BY' 3%				
FNMA 4,71% 01/05/2029	USD	5.570.827	5.664.814	0,12	25/01/2027	USD	75.606	74.658	0,00
FNMA 4,65% 01/07/2029	USD	6.280.000	6.395.259	0,14	FNMA 'BY' 3,5% 25/04/2035	USD	3.426.734	3.341.197	0,07
FNMA 4,72% 01/07/2029	USD	5.846.033	5.966.462	0,13	FNMA, Series 2007-75 'BZ' 5%				
FNMA 4,355% 01/01/2030	USD	1.790.000	1.800.527	0,04	25/08/2037	USD	143.539	146.463	0,00
FNMA 5,03% 01/01/2030	USD	7.500.000	7.744.632	0,16	FNMA 'BZ' 3% 25/12/2033	USD	12.510.552	11.933.223	0,25
FNMA 5,15% 01/03/2030	USD	3.400.000	3.521.079	0,07	FNMA 'BZ' 3% 25/01/2034	USD	10.831.822	10.353.785	0,22
FNMA 4,275% 01/04/2030	USD	7.711.476	7.741.105	0,16	FNMA 'CA' 4% 25/09/2039	USD	3.196.832	3.140.126	0,07
FNMA 3% 01/02/2031	USD	658.126	643.860	0,01	FNMA, Series 2017-77 'CA' 2%				
FNMA 3% 01/04/2032	USD	207.854	201.731	0,00	25/10/2047	USD	332.770	306.676	0,01
FNMA 3,5% 01/12/2032	USD	1.707.407	1.659.444	0,04	FNMA 'CA' 5,5% 25/02/2051	USD	2.733.530	2.741.828	0,06
FNMA 3% 01/01/2033	USD	1.028.528	989.223	0,02	FNMA 'CB' 3% 25/06/2032	USD	1.695.290	1.641.212	0,03
FNMA 3,5% 01/06/2033	USD	296.819	289.910	0,01	FNMA, Series 2013-9 'CB' 5,5%				
FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.218.639	1.215.211	0,03	25/04/2042	USD	105.791	108.783	0,00
FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	669.440	644.066	0,01	FNMA 'CD' 3% 25/05/2044	USD	1.683.052	1.638.743	0,03
FNMA 3,5% 01/08/2035	USD	1.617.968	1.558.310	0,03	FNMA, Series 2003-94 'CE' 5%				
FNMA 5,082% 01/03/2038	USD	1.245.849	1.260.225	0,03	25/10/2033	USD	183	182	0,00
FNMA 2,5% 01/06/2038	USD	13.085.693	11.827.709	0,25	FNMA, Series 2017-91 'CG' 3%				
FNMA 6% 01/10/2039	USD	6.976.002	7.220.743	0,15	25/11/2047	USD	173.826	154.212	0,00
FNMA 4,5% 01/02/2041	USD	6.040.563	5.956.332	0,13	FNMA 'CH' 2% 25/07/2046	USD	5.279.364	4.920.174	0,10
FNMA 3,5% 01/06/2041	USD	13.761.822	13.269.958	0,28	FNMA, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5%				
FNMA 6% 01/07/2041	USD	4.102.538	4.299.949	0,09	25/12/2026	USD	441.685	10.151	0,00
FNMA 4,5% 01/08/2041	USD	3.732.979	3.691.527	0,08	FNMA 'CP' 4,5% 25/02/2032	USD	976.086	978.245	0,02
FNMA 3,5% 01/02/2042	USD	4.359.935	4.048.157	0,09	FNMA, Series 2013-15 'CP' 1,75%				
FNMA 3,5% 01/07/2042	USD	471.913	438.563	0,01	25/04/2041	USD	77.426	76.327	0,00
FNMA 3% 01/11/2047	USD	147.884	128.174	0,00	FNMA 'CV' 4% 25/02/2030	USD	3.014.748	2.991.836	0,06
FNMA 5,73% 01/01/2049	USD	3.390.149	3.464.334	0,07	FNMA 'CV' 5,5% 25/04/2035	USD	5.230.458	5.297.096	0,11
FNMA, PO, Series 3030% 25/11/2029	USD	140.980	132.280	0,00	FNMA 'CZ' 5,5% 25/09/2035	USD	5.642.800	5.811.610	0,12
FNMA, PO, Series 299 '1'0%					FNMA, Series 2012-112 'DA' 3%				
25/05/2028	USD	47.560	45.650	0,00	25/10/2042	USD	1.086.049	995.200	0,02
FNMA, PO, Series 342 '1'0%					FNMA 'DA' 4% 25/06/2043	USD	2.383.437	2.360.216	0,05
25/10/2033	USD	174.509	156.983	0,00	FNMA 'DA' 5,5% 25/12/2034	USD	3.494.309	3.604.672	0,08
FNMA, PO, Series 352 '1'0%					FNMA 'DA' 5,5% 25/09/2036	USD	2.899.097	2.991.178	0,06
25/08/2034	USD	561.566	486.437	0,01	FNMA, Series 2017-14 'DA' 3%				
FNMA, PO, Series 361 '1'0%					25/02/2045	USD	154.518	150.657	0,00
25/10/2035	USD	682.974	591.428	0,01	FNMA 'DB' 5% 25/05/2051	USD	3.962.211	3.958.273	0,08
FNMA 'A' 5,5% 25/05/2044	USD	5.210.877	5.251.642	0,11	FNMA, Series 2010-28 'DE' 5%				
FNMA, Series 2013-114 'AB' 3%					25/04/2030	USD	498.115	503.763	0,01
25/01/2043	USD	55.876	53.505	0,00	FNMA 'DG' 5,5% 25/07/2035	USD	2.306.933	2.401.828	0,05
FNMA, Series 2013-125 'AB' 4%					FNMA, Series 2013-70 'DG' 1,75%				
25/11/2039	USD	168.889	164.950	0,00	25/07/2028	USD	119.523	116.759	0,00
FNMA 'AB' 2% 25/12/2032	USD	4.714.307	4.567.188	0,10	FNMA, Series 2010-64 'DM' 5%				
FNMA, Series 2009-15 'AC' 5,5%					25/06/2040	USD	217.972	220.129	0,00
25/03/2029	USD	9.760	9.813	0,00	FNMA, Series 2010-102 'DP' 4%				
FNMA 'AC' 5% 25/03/2040	USD	2.334.676	2.389.286	0,05	25/09/2040	USD	165.504	158.934	0,00
FNMA 'AE' 3% 25/09/2032	USD	4.332.279	4.171.542	0,09	FNMA 'DT' 5,8% 25/07/2041	USD	11.908.666	12.514.534	0,27
FNMA, FRN 'AF' 4,8% 25/11/2042	USD	954.577	938.087	0,02	FNMA 'DV' 3% 25/11/2031	USD	1.111.000	1.046.102	0,02
FNMA 'AG' 3% 25/12/2047	USD	3.640.670	3.506.378	0,07	FNMA 'DV' 3,5% 25/01/2030	USD	2.740.944	2.723.139	0,06
FNMA, Series 2012-120 'AH' 2,5%					FNMA 'DV' 6% 25/10/2034	USD	2.955.617	3.029.584	0,06
25/02/2032	USD	37.086	36.669	0,00	FNMA 'DZ' 3% 25/10/2033	USD	1.474.809	1.422.223	0,03
FNMA, Series 2012-149 'AK' 1%					FNMA 'E' 3% 25/10/2033	USD	1.255.992	1.196.534	0,03
25/01/2028	USD	123.176	119.462	0,00	FNMA, Series 2013-5 'EA' 2%				
FNMA, Series 2004-101 'AR' 5,5%					25/08/2042	USD	22.544	22.091	0,00
25/01/2035	USD	224.130	225.258	0,01	FNMA 'EB' 5% 25/09/2039	USD	1.298.539	1.322.033	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2010-27 'AS'					FNMA 'EB' 3% 25/12/2032	USD	1.166.830	1.125.491	0,02
2,06% 25/04/2040	USD	157.255	18.311	0,00	FNMA, Series 2012-80 'EB' 4,5%				
FNMA 'AY' 4,5% 25/10/2034	USD	1.935.141	1.930.784	0,04	25/04/2042	USD	13.382	13.315	0,00
FNMA 'AZ' 5% 25/05/2040	USD	920.365	942.541	0,02	FNMA, Series 2011-110 'EC' 2%				
FNMA 'B' 4,5% 25/03/2040	USD	1.881.137	1.887.089	0,04	25/04/2041	USD	87.046	84.339	0,00
FNMA 'B' 3% 25/06/2035	USD	4.643.055	4.414.647	0,09	FNMA, Series 2011-57 'EC' 3,5%				
FNMA 'B' 3% 25/07/2035	USD	9.711.120	9.291.861	0,20	25/07/2026	USD	7.584	7.546	0,00
FNMA, Series 2017-1 'B' 3%					FNMA, Series 2012-128 'EC' 1,5%				
25/02/2046	USD	849.367	819.541	0,02	25/11/2027	USD	13.835	13.476	0,00
FNMA 'B' 6% 25/07/2045	USD	4.695.504	4.787.119	0,10	FNMA 'EL' 3% 25/09/2033	USD	8.378.477	8.078.236	0,17
					FNMA, Series 2014-88 'ER' 2,5%				
					25/02/2036	USD	316.215	306.132	0,01

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA 'EZ' 5,5% 25/08/2035	USD	1.159.938	1.209.142	0,03	FNMA, Series 2012-26 'MA' 3,5%				
FNMA, FRN 'F' 4,87% 25/03/2044	USD	786.025	778.172	0,02	25/03/2042	USD	156.607	148.047	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-86 'FA' 4,87%					FNMA 'MA' 2,5% 25/03/2033	USD	945.603	890.183	0,02
25/09/2037	USD	118.959	118.205	0,00	FNMA 'MA' 4,5% 25/09/2046	USD	274.264	272.879	0,01
FNMA, FRN 'FB' 4,82% 25/04/2037	USD	650.021	645.874	0,01	FNMA, Series 2013-10 'MB' 1,25%				
FNMA, FRN, Series 2007-111 'FC' 5,02%					25/11/2041	USD	196.172	189.012	0,00
25/12/2037	USD	79.225	79.086	0,00	FNMA 'MC' 2,5% 25/02/2046	USD	8.470.230	8.071.948	0,17
FNMA, FRN 'FE' 5,49% 25/04/2040	USD	1.026.421	1.035.970	0,02	FNMA, Series 2016-52 'MD' 2%				
FNMA, FRN, Series 2012-133 'FE' 4,72%					25/12/2045	USD	792.878	711.359	0,02
25/12/2032	USD	370.503	369.452	0,01	FNMA 'ME' 5% 25/03/2035	USD	1.254.187	1.273.133	0,03
FNMA, FRN 'FL' 4,82% 25/06/2036	USD	464.431	460.007	0,01	FNMA, FRN, Series 2011-149 'MF'				
FNMA, FRN 'FL' 4,77% 25/12/2046	USD	10.001.265	9.926.407	0,21	4,92% 25/11/2041	USD	64.078	63.920	0,00
FNMA, FRN 'FM' 4,67% 25/02/2037	USD	669.202	661.021	0,01	FNMA, FRN 'MF' 4,72% 25/12/2048	USD	383.488	378.684	0,01
FNMA, FRN, Series 2010-39 'FT' 5,37%					FNMA 'MH' 2,25% 25/08/2032	USD	2.190.425	2.128.797	0,05
25/10/2035	USD	384.095	386.902	0,01	FNMA, Series 2010-22 'MU' 5%				
FNMA, Series 2013-35 'GA' 1,5%					25/03/2040	USD	579.975	594.278	0,01
25/04/2028	USD	55.529	53.957	0,00	FNMA 'MZ' 5% 25/08/2033	USD	823.808	838.562	0,02
FNMA 'GA' 3,5% 25/06/2045	USD	4.462.565	4.333.334	0,09	FNMA, Series 2002-63 'NB' 5,5%				
FNMA 'GA' 5,5% 25/02/2048	USD	4.920.647	4.962.096	0,11	25/10/2032	USD	1.354	1.389	0,00
FNMA 'GB' 5% 25/06/2041	USD	1.515.358	1.544.730	0,03	FNMA, Series 2013-6 'NC' 1,5%				
FNMA 'GB' 6% 25/06/2045	USD	9.180.841	9.340.566	0,20	25/11/2032	USD	305.035	293.619	0,01
FNMA, Series 2001-60 'GK' 6%					FNMA 'NG' 4,5% 25/07/2034	USD	2.634.743	2.628.876	0,06
25/11/2031	USD	2.886	2.966	0,00	FNMA, Series 2012-110 'NJ' 2%				
FNMA 'GM' 5,25% 25/06/2034	USD	2.248.520	2.305.564	0,05	25/10/2042	USD	313.501	276.639	0,01
FNMA, Series 2010-133 'GN' 4%					FNMA, Series 2014-54 'NM' 3%				
25/10/2040	USD	220.637	216.755	0,00	25/08/2043	USD	42.039	41.342	0,00
FNMA 'GP' 3,5% 25/02/2032	USD	1.687.952	1.658.339	0,04	FNMA, Series 2003-41 'OA' 4%				
FNMA 'GV' 3% 25/04/2028	USD	1.607.528	1.596.560	0,03	25/05/2033	USD	10	10	0,00
FNMA 'GZ' 4% 25/04/2033	USD	1.564.178	1.546.130	0,03	FNMA, Series 2005-5 'PA' 5%				
FNMA 'GZ' 5,75% 25/07/2035	USD	1.399.937	1.456.891	0,03	25/01/2035	USD	44.710	44.306	0,00
FNMA 'GZ' 3% 25/08/2033	USD	6.362.883	6.071.027	0,13	FNMA, Series 2008-17 'PA' 4,5%				
FNMA 'H' 5% 25/11/2050	USD	5.492.070	5.485.159	0,12	25/10/2037	USD	491	488	0,00
FNMA, Series 2014-19 'HA' 2%					FNMA 'PA' 3,8% 25/07/2039	USD	4.215.132	4.154.272	0,09
25/06/2040	USD	8.351	8.283	0,00	FNMA, Series 2016-40 'PA' 3%				
FNMA, Series 2003-71 'HC' 3,5%					25/07/2045	USD	643.421	601.028	0,01
25/08/2033	USD	68.385	67.799	0,00	FNMA, Series 2016-56 'PA' 2,5%				
FNMA 'HD' 5,5% 25/03/2046	USD	4.377.214	4.403.379	0,09	25/07/2044	USD	470.892	451.276	0,01
FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5%					FNMA, Series 2017-56 'PA' 3%				
25/01/2032	USD	23.629	24.648	0,00	25/12/2045	USD	562.012	535.443	0,01
FNMA, Series 2012-66 'HE' 1,5%					FNMA, Series 2017-86 'PA' 3%				
25/06/2027	USD	22.274	21.899	0,00	25/06/2045	USD	375.717	369.766	0,01
FNMA 'JA' 2,25% 25/09/2032	USD	2.518.673	2.436.760	0,05	FNMA, Series 2018-11 'PA' 3%				
FNMA, Series 2017-20 'JA' 3%					25/06/2046	USD	195.047	190.726	0,00
25/10/2045	USD	107.531	105.133	0,00	FNMA 'PA' 3% 25/03/2048	USD	1.347.681	1.185.487	0,03
FNMA 'JA' 3,5% 25/03/2049	USD	449.854	434.852	0,01	FNMA, Series 2018-60 'PA' 4%				
FNMA, Series 2013-48 'JB' 1,5%					25/07/2046	USD	305.095	299.118	0,01
25/05/2028	USD	96.998	94.732	0,00	FNMA 'PB' 6% 25/07/2034	USD	1.313.428	1.368.751	0,03
FNMA, Series 2010-155 'JC' 4%					FNMA, PO, Series 1997-47 'PB' 0%				
25/12/2039	USD	115.297	114.155	0,00	25/11/2026	USD	18.110	17.655	0,00
FNMA, Series 2013-48 'JD' 1,25%					FNMA, Series 2006-77 'PC' 6,5%				
25/05/2028	USD	78.029	76.075	0,00	25/08/2036	USD	1.883	1.941	0,00
FNMA 'JD' 3% 25/06/2048	USD	591.785	532.351	0,01	FNMA 'PC' 3,5% 25/09/2047	USD	136.801	132.880	0,00
FNMA, FRN 'JF' 4,93% 25/06/2036	USD	385.672	383.430	0,01	FNMA, Series 1997-81 'PD' 6,35%				
FNMA 'JG' 4,5% 25/09/2039	USD	691.311	689.829	0,01	18/12/2027	USD	635	642	0,00
FNMA, Series 2017-107 'JM' 3%					FNMA, Series 2013-44 'PD' 2,5%				
25/01/2048	USD	639.101	567.749	0,01	25/01/2043	USD	447.197	421.524	0,01
FNMA, Series 2013-73 'JP' 2,25%					FNMA, Series 2013-75 'PD' 3%				
25/07/2043	USD	250.863	215.032	0,00	25/04/2043	USD	602.482	567.749	0,01
FNMA 'JP' 3,5% 25/04/2045	USD	1.040.517	1.021.233	0,02	FNMA 'PE' 6% 25/09/2032	USD	920.545	955.223	0,02
FNMA, Series 2009-71 'JT' 6%					FNMA, Series 2002-67 'PE' 5,5%				
25/06/2036	USD	72.153	76.077	0,00	25/11/2032	USD	1.734	1.781	0,00
FNMA 'JY' 3% 25/07/2033	USD	5.418.000	5.178.670	0,11	FNMA 'PE' 6% 25/06/2036	USD	1.499.827	1.587.628	0,03
FNMA 'JZ' 3% 25/02/2043	USD	2.369.486	1.998.192	0,04	FNMA, Series 2011-35 'PE' 4%				
FNMA, Series 2013-27 'KA' 1,25%					25/04/2041	USD	187.941	181.409	0,00
25/04/2028	USD	122.046	118.928	0,00	FNMA, Series 2018-5 'PE' 3,5%				
FNMA, Series 2016-6 'KA' 3%					25/02/2048	USD	180.789	164.240	0,00
25/02/2044	USD	181.470	174.592	0,00	FNMA 'PE' 4% 25/07/2052	USD	9.362.815	9.267.956	0,20
FNMA 'KE' 5,5% 25/01/2037	USD	1.242.795	1.295.185	0,03	FNMA, FRN, Series 2007-86 'PF' 4,87%				
FNMA 'KE' 6% 25/11/2037	USD	512.629	540.741	0,01	25/09/2037	USD	25.416	25.079	0,00
FNMA, FRN 'KF' 4,92% 25/07/2041	USD	437.360	433.746	0,01	FNMA, Series 2002-64 'PG' 5,5%				
FNMA, Series 2013-58 'KJ' 3%					25/10/2032	USD	28.771	29.580	0,00
25/02/2043	USD	102.545	96.012	0,00	FNMA, Series 2004-14 'PG' 4,5%				
FNMA 'KZ' 3,5% 25/05/2034	USD	6.206.657	6.089.407	0,13	25/03/2034	USD	1.779.867	1.775.941	0,04
FNMA 'L' 3% 25/07/2033	USD	9.340.335	8.975.508	0,19	FNMA, Series 2005-68 'PG' 5,5%				
FNMA 'LA' 5,5% 25/10/2035	USD	774.872	795.476	0,02	25/08/2035	USD	40.532	40.751	0,00
FNMA, Series 2013-1 'LA' 1,25%					FNMA, Series 2010-104 'PG' 2,5%				
25/02/2028	USD	291.024	281.565	0,01	25/11/2039	USD	247.465	241.787	0,01
FNMA, Series 2013-52 'LA' 3%					FNMA, Series 2010-150 'PG' 4,5%				
25/08/2042	USD	236.224	224.642	0,01	25/10/2040	USD	38.658	38.745	0,00
FNMA, Series 2014-34 'LB' 2%					FNMA 'PG' 2% 25/04/2033	USD	1.069.489	1.025.914	0,02
25/06/2029	USD	8.899	8.730	0,00	FNMA, Series 2017-11 'PG' 2,75%				
FNMA 'LB' 3% 25/03/2035	USD	1.248.101	1.189.779	0,03	25/03/2047	USD	162.021	142.928	0,00
FNMA, IO, Series 2010-126 'LI' 4%					FNMA 'PH' 5% 25/06/2052	USD	1.447.305	1.447.837	0,03
25/11/2040	USD	3.069	140	0,00	FNMA, Series 2012-64 'PK' 4,5%				
FNMA 'LI' 5% 25/12/2034	USD	2.367.588	2.411.037	0,05	25/12/2041	USD	178.086	176.916	0,00
FNMA 'LO' 3,5% 25/03/2034	USD	6.621.253	6.437.955	0,14	FNMA, Series 2005-64 'PL' 5,5%				
FNMA, Series 2014-82 'LZ' 3%					25/07/2035	USD	26.588	27.356	0,00
25/12/2044	USD	978.695	891.087	0,02	FNMA 'PV' 5,5% 25/05/2035	USD	6.612.812	6.842.893	0,15
					FNMA 'PY' 4,5% 25/09/2040	USD	5.235.424	5.270.177	0,11
					FNMA 'PY' 3% 25/10/2033	USD	1.562.325	1.499.140	0,03

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA 'PZ' 5,25% 25/09/2041 FNMA, Series 2014-43 'PZ' 3% 25/07/2043	USD	954.103	970.809	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,01% 25/01/2050	USD	9.500.000	9.371.635	0,20
FNMA, Series 2016-60 'Q' 1,75% 25/09/2046	USD	142.307	117.921	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,137% 25/05/2050	USD	1.150.000	1.135.452	0,02
FNMA, PO, Series 2002-42 'QA'0% 25/11/2026	USD	484.287	446.454	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'B', 144A 4,223% 25/07/2050	USD	3.000.000	2.965.200	0,06
FNMA, Series 2013-14 'QE' 1,75% 25/03/2043	USD	332	329	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'B', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	2.900.000	2.839.092	0,06
FNMA, Series 2013-81 'QL' 3% 25/08/2042	USD	212.139	182.583	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'B', 144A 3,88% 25/11/2050	USD	8.195.000	8.003.830	0,17
FNMA, Series 2012-72 'QZ' 3,5% 25/07/2042	USD	850.000	818.733	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,981% 25/02/2051	USD	5.060.000	4.959.447	0,11
FNMA, FRN, Series 2013-15 'SC' 0,148% 25/03/2033	USD	313.156	296.035	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,045% 25/05/2051	USD	592.121	590.102	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2010-39 'SL' 1,25% 25/05/2040	USD	663.540	568.432	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'B', 144A 4,225% 25/09/2025	USD	2.750.000	2.736.742	0,06
FNMA, Series 2013-18 'TD' 1,5% 25/02/2033	USD	1761.619	1.750.393	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,23% 25/02/2051	USD	6.872.000	6.748.123	0,14
FNMA, FRN 'TF' 4,85% 25/12/2036	USD	76.024	72.881	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 4,111% 25/04/2051	USD	2.601.000	2.556.473	0,05
FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	334.508	331.386	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,351% 25/06/2051	USD	1.120.000	1.097.979	0,02
FNMA, Series 2010-126 'U' 2,125% 25/10/2040	USD	186.171	181.931	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,302% 25/05/2051	USD	1.795.000	1.770.190	0,04
FNMA 'UC' 5,75% 25/09/2035	USD	152.396	144.645	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,35% 25/07/2051	USD	10.000.000	9.856.674	0,21
FNMA 'VA' 3% 25/05/2028	USD	481.648	494.750	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'B', 144A 4,27% 25/09/2028	USD	5.000.000	4.894.497	0,10
FNMA, FRN, Series 2009-41 'WA' 6,6% 25/06/2039	USD	1.204.198	1.179.763	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,438% 25/11/2051	USD	10.000.000	9.876.412	0,21
FNMA, Series 2013-133 'WA' 3% 25/08/2033	USD	2.438	2.544	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,05% 25/08/2049	USD	1.441.000	1.419.339	0,03
FNMA 'WB' 3,5% 25/06/2041	USD	742.197	723.111	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'C', 144A 3,88% 25/11/2050	USD	3.800.000	3.704.009	0,08
FNMA, Series 2005-29 'WC' 4,75% 25/04/2035	USD	1.067.805	1.040.319	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,045% 25/05/2051	USD	690.000	687.520	0,01
FNMA 'WM' 4,5% 25/05/2032	USD	937	926	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,225% 25/09/2025	USD	3.000.000	2.981.892	0,06
FNMA 'WN' 4,5% 25/01/2033	USD	980.931	983.115	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,315% 25/10/2028	USD	1.500.000	1.455.916	0,03
FNMA 'WP' 4,5% 25/12/2032	USD	1.120.529	1.125.751	0,02	GNMA 2,5% 20/04/2031	USD	2.131.243	2.056.649	0,04
FNMA, Series 2013-33 'YC' 2,5% 25/03/2042	USD	2.800.008	2.806.355	0,06	GNMA 5,5% 20/01/2033	USD	854.102	888.917	0,02
FNMA 'Z' 5,5% 25/07/2037	USD	948.260	876.638	0,02	GNMA 5,5% 20/02/2033	USD	3.083.447	3.174.162	0,07
FNMA 'Z' 3% 25/11/2033	USD	1.666.397	1.738.611	0,04	GNMA 4,5% 15/02/2034	USD	1.641.093	1.632.648	0,03
FNMA, Series 2014-56 'Z' 3,5% 25/09/2044	USD	3.862.060	3.715.669	0,08	GNMA 5,5% 20/05/2034	USD	694.452	714.711	0,02
FNMA 'ZA' 5,75% 25/07/2036	USD	1.297.375	1.217.843	0,03	GNMA 5,5% 20/07/2034	USD	427.219	439.774	0,01
FNMA 'ZA' 5,5% 25/04/2037	USD	1.514.110	1.542.063	0,03	GNMA 4% 20/01/2035	USD	702.781	692.046	0,01
FNMA 'ZA' 5,5% 25/06/2037	USD	897.068	918.236	0,02	GNMA 5,5% 15/12/2035	USD	2.582.701	2.664.440	0,06
FNMA, Series 2011-61 'ZA' 5% 25/04/2040	USD	3.641.481	3.798.974	0,08	GNMA 5,5% 15/06/2041	USD	6.389.406	6.591.477	0,14
FNMA 'ZC' 5% 25/07/2033	USD	492.803	503.058	0,01	GNMA 3,5% 20/01/2042	USD	775.389	703.243	0,02
FNMA, Series 2018-15 'ZG' 3,5% 25/03/2048	USD	897.633	913.889	0,02	GNMA 4% 20/03/2050	USD	248.024	227.248	0,01
FNMA 'ZH' 4,5% 25/01/2035	USD	1.057.766	962.368	0,02	GNMA, FRN 5,504% 20/10/2063	USD	666.295	670.837	0,01
FNMA 'ZT' 3% 25/10/2033	USD	552.243	551.037	0,01	GNMA, FRN 6,35% 20/10/2063	USD	298.578	303.669	0,01
FNMA AL2440 2,5% 01/08/2027	USD	1.046.341	1.006.492	0,02	GNMA, FRN 6,56% 20/12/2063	USD	21.963	22.299	0,00
FNMA AX9709 2% 01/08/2030	USD	70.117	68.814	0,00	GNMA 'A' 4,5% 20/11/2049	USD	4.271.243	4.252.611	0,09
FNMA MA1169 4% 01/09/2042	USD	133.133	127.325	0,00	GNMA, Series 2012-74 'AD' 2% 20/01/2042	USD	147.129	137.528	0,00
FNMA MA1356 3,5% 01/02/2043	USD	134.724	128.959	0,00	GNMA 'AD' 5% 20/03/2052	USD	5.104.393	5.098.670	0,11
FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	300.444	279.214	0,01	GNMA 'AM' 5,5% 20/03/2049	USD	9.437.591	9.512.531	0,20
FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	24.540	24.133	0,00	GNMA, Series 2010-29 'AP' 4,5% 20/10/2039	USD	37.755	37.849	0,00
FNMA AN6585 2,84% 01/09/2027	USD	3.909.427	3.811.467	0,08	GNMA 'BA' 5,75% 20/11/2045	USD	8.940.642	9.013.331	0,19
FNMA AN6586 2,84% 01/09/2027	USD	3.909.427	3.812.264	0,08	GNMA 'CV' 3,2% 20/04/2031	USD	3.045.630	2.987.929	0,06
FNMA B20731 4,66% 01/04/2029	USD	5.985.000	6.084.188	0,13	GNMA 'DA' 4,5% 20/06/2045	USD	5.675.954	5.674.120	0,12
FNMA B20820 4,66% 01/04/2029	USD	5.988.626	6.088.166	0,13	GNMA, Series 2018-97 'DB' 3,5% 20/10/2047	USD	1.208.301	1.152.108	0,02
FNMA REMICS 'AB' 3% 25/05/2045	USD	6.948.083	6.722.695	0,14	GNMA, Series 2020-34 'DL' 3% 20/03/2050	USD	169.246	148.154	0,00
FNMA REMICS 'CG' 3% 25/05/2046	USD	11.247.166	10.827.842	0,23	GNMA 'DV' 3,5% 20/01/2030	USD	1.091.177	1.074.777	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,898% 25/10/2048	USD	13.500.000	13.452.986	0,28	GNMA 'DV' 4% 20/01/2030	USD	1.628.241	1.621.403	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K50 'B', 144A 3,93% 25/10/2048	USD	12.213.000	12.159.826	0,26	GNMA 'DY' 4,5% 20/11/2039	USD	1.789.050	1.801.958	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 4,104% 25/10/2048	USD	10.000.000	9.953.512	0,21	GNMA 'E' 5,5% 20/11/2057	USD	6.914.246	6.963.230	0,15
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,066% 25/01/2049	USD	17.600.000	17.487.680	0,37	GNMA 'E' 5% 20/09/2057	USD	9.834.395	9.871.464	0,21
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,187% 25/03/2049	USD	14.220.000	14.119.762	0,30	GNMA, FRN, Series 2013-H18 'EA' 4,946% 20/07/2063	USD	10.503	10.535	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4,307% 25/04/2049	USD	10.000.000	9.924.434	0,21	GNMA 'EB' 5,5% 20/06/2059	USD	4.816.629	4.833.900	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3,865% 25/09/2049	USD	12.500.000	12.361.723	0,26	GNMA, FRN 'F' 5,246% 20/05/2066	USD	1.817.689	1.822.604	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,663% 25/12/2049	USD	14.000.000	13.809.802	0,29	GNMA, FRN 'F' 5,196% 20/10/2066	USD	1.300.501	1.303.059	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,825% 25/12/2049	USD	4.500.000	4.413.206	0,09	GNMA, FRN 'FA' 5,276% 16/09/2039	USD	354.348	355.791	0,01
					GNMA, FRN 'FA' 5,582% 20/11/2059	USD	650.647	656.365	0,01
					GNMA, FRN, Series 2011-H19 'FA' 4,916% 20/08/2061	USD	36.010	36.010	0,00

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, FRN, Series 2011-H21 'FA' 5,046% 20/10/2061	USD	70.783	71.057	0,00	GNMA 'MA' 5% 20/06/2052	USD	1.050.287	1.059.869	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 4,996% 20/12/2061	USD	1.382.086	1.386.593	0,03	GNMA, STEP, Series 2011-76 'MG' 4% 16/05/2026	USD	8.389	8.383	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 4,961% 20/10/2062	USD	14.867	14.903	0,00	GNMA, Series 2012-16 'MT' 5% 20/05/2039	USD	182.737	183.522	0,00
GNMA, FRN 'FA' 4,846% 20/03/2063	USD	363.494	363.835	0,01	GNMA, Series 2018-11 2,75% 20/12/2047	USD	633.397	565.143	0,01
GNMA, FRN, Series 2015-H09 'FA' 5,066% 20/04/2065	USD	118.797	118.844	0,00	GNMA, FRN, Series 2010-57 'PF' 4,976% 16/11/2032	USD	40.653	40.588	0,00
GNMA, FRN 'FA' 4,916% 20/08/2065	USD	540.497	541.347	0,01	GNMA 'PL' 4% 20/05/2041	USD	2.079.464	2.043.719	0,04
GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FA' 5,196% 20/12/2065	USD	873.973	875.733	0,02	GNMA, Series 2018-67 'QV' 3,5% 20/05/2031	USD	331.983	323.652	0,01
GNMA, FRN, Series 2016-H01 'FA' 5,346% 20/01/2066	USD	888.013	893.834	0,02	GNMA, FRN 'SA' 5,196% 20/10/2063	USD	621.006	624.490	0,01
GNMA, FRN 'FA' 5,196% 20/03/2066	USD	904.748	909.345	0,02	GNMA, FRN 'TA' 5,066% 20/08/2063	USD	304.008	304.127	0,01
GNMA, FRN 'FA' 5,246% 20/06/2066	USD	1.244.670	1.247.935	0,03	GNMA, FRN 'TA' 5,046% 20/04/2064	USD	1.053.806	1.057.742	0,02
GNMA, FRN 'FA' 5,246% 20/07/2066	USD	433.133	434.327	0,01	GNMA, Series 2013-109 'WG' 2,5% 16/07/2028	USD	123.509	121.443	0,00
GNMA, FRN 'FA' 5,216% 20/10/2066	USD	1.183.790	1.186.385	0,03	GNMA, Series 2012-96 'WP' 6,5% 16/08/2042	USD	88.295	93.323	0,00
GNMA, FRN 'FA' 5,196% 20/01/2067	USD	1.999.915	2.003.999	0,04	GNMA, Series 2014-12 'ZA' 3% 20/01/2044	USD	1.593.652	1.464.725	0,03
GNMA, FRN, Series 2014-H02 'FB' 5,096% 20/12/2063	USD	35.061	35.250	0,00	GNMA 'ZH' 3% 20/03/2045	USD	1.451.327	1.324.853	0,03
GNMA, FRN 'FB' 5,096% 20/02/2065	USD	2.386.207	2.388.041	0,05	GNMA 4245 6% 20/09/2038	USD	17.790	18.957	0,00
GNMA, FRN 'FB' 5,046% 20/08/2065	USD	1.140.776	1.140.956	0,02	GNMA 687926 6,5% 15/09/2038	USD	25.752	27.145	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 4,966% 20/09/2065	USD	472.029	473.029	0,01	GNMA 784264 5,5% 15/02/2035	USD	1.750.529	1.805.743	0,04
GNMA, FRN 'FB' 5,096% 20/11/2065	USD	2.997.239	3.009.475	0,06	GNMA 784270 5,5% 15/02/2035	USD	2.146.318	2.214.202	0,05
GNMA, FRN 'FB' 5,246% 20/01/2066	USD	309.835	310.621	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,798% 10/08/2026	USD	10.550.000	10.564.400	0,22
GNMA, FRN 'FB' 4,946% 20/06/2068	USD	527.434	526.421	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,937% 23/04/2028	USD	16.130.000	16.256.909	0,34
GNMA, FRN 'FC' 4,946% 20/07/2064	USD	971.506	973.672	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	17.790.000	18.855.109	0,40
GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 4,926% 20/02/2065	USD	321.781	322.333	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	9.085.000	9.231.397	0,20
GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 4,926% 20/04/2065	USD	722.990	724.154	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	6.000.000	6.019.395	0,13
GNMA, FRN 'FC' 5,026% 20/06/2065	USD	1.603.223	1.603.096	0,03	GS Mortgage Securities Trust 'A2' 3,47% 10/11/2048	USD	2.738.047	2.728.000	0,06
GNMA, FRN, Series 2015-H20 'FC' 5,066% 20/08/2065	USD	1.413.282	1.413.897	0,03	GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3,734% 10/11/2048	USD	2.250.000	2.236.058	0,05
GNMA, FRN, Series 2015-H22 'FC' 5,046% 20/09/2065	USD	3.095.483	3.096.232	0,07	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3,506% 10/10/2048	USD	4.000.000	3.978.734	0,08
GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 5,446% 20/12/2066	USD	814.604	819.077	0,02	GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC24 'A5' 3,931% 10/09/2047	USD	12.295	12.267	0,00
GNMA, FRN 'FC' 5,396% 20/12/2066	USD	725.941	728.863	0,02	Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	6.340.000	6.397.896	0,14
GNMA, FRN 'FC' 5,196% 20/02/2067	USD	1.293.450	1.296.056	0,03	Hyundai Capital America, 144A 5% 24/06/2027	USD	9.245.000	9.357.705	0,20
GNMA, FRN 'FC' 5,046% 20/03/2067	USD	219.071	219.856	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5% 07/01/2028	USD	9.970.000	10.046.708	0,21
GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD' 5,366% 20/07/2065	USD	199.706	200.581	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	3.390.000	3.450.885	0,07
GNMA, FRN, Series 2016-H13 'FD' 4,37% 20/05/2066	USD	79.153	78.832	0,00	Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	7.975.000	7.898.215	0,17
GNMA, FRN 'FE' 5,176% 20/12/2063	USD	345.118	346.776	0,01	ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.480.000	7.560.572	0,16
GNMA, FRN 'FE' 4,916% 20/09/2064	USD	771.152	772.332	0,02	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-JPI 'A5' 3,914% 15/01/2049	USD	1.250.000	1.239.089	0,03
GNMA, FRN 'FE' 4,827% 20/04/2066	USD	2.277.464	2.294.720	0,05	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,046% 15/12/2046	USD	1.338.127	1.266.336	0,03
GNMA, FRN 'FE' 6,297% 20/06/2066	USD	828.555	836.329	0,02	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,5% 09/01/2026	USD	5.285.000	5.308.381	0,11
GNMA, FRN, Series 2017-H06 'FE' 4,996% 20/02/2067	USD	104.808	105.061	0,00	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,6% 10/04/2026	USD	12.410.000	12.515.666	0,27
GNMA, FRN 'FE' 4,833% 20/11/2068	USD	718.608	724.167	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A5' 3,822% 15/07/2048	USD	505.151	503.652	0,01
GNMA, FRN 'FG' 4,906% 20/02/2067	USD	708.329	709.653	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 'A5' 3,576% 17/03/2049	USD	2.550.000	2.528.944	0,05
GNMA, FRN 'FH' 5,046% 20/04/2065	USD	1.832.507	1.832.237	0,04	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,355% 15/07/2048	USD	1.500.000	1.178.287	0,03
GNMA, FRN 'FH' 5,346% 20/04/2066	USD	1.920.339	1.927.943	0,04	Keurig Dr. Pepper, Inc. 5,1% 15/03/2027	USD	12.635.000	12.794.023	0,27
GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FL' 4,676% 20/05/2065	USD	108.532	108.391	0,00	Mars, Inc., 144A 4,6% 01/03/2028	USD	12.190.000	12.285.596	0,26
GNMA, FRN 'FL' 5,146% 20/10/2065	USD	1.021.090	1.025.413	0,02	Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	5.130.000	5.333.284	0,11
GNMA, FRN 'FL' 5,096% 20/12/2065	USD	291.744	293.100	0,01	Marvell Technology, Inc. 4,75% 15/07/2030	USD	1.840.000	1.847.239	0,04
GNMA, FRN 'FM' 4,913% 20/08/2064	USD	1.316.167	1.318.714	0,03	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,9% 15/11/2027	USD	18.730.000	18.942.245	0,40
GNMA, FRN 'FM' 5,046% 20/07/2065	USD	881.599	881.651	0,02	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5% 06/01/2026	USD	5.615.000	5.630.101	0,12
GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5,146% 20/03/2066	USD	819.089	822.995	0,02	Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	5.730.000	5.966.570	0,13
GNMA, FRN 'FQ' 5,074% 20/03/2067	USD	629.399	633.231	0,01	Morgan Stanley, FRN 4,994% 12/04/2029	USD	6.835.000	6.934.698	0,15
GNMA 'GA' 5% 20/10/2052	USD	2.446.436	2.443.646	0,05					
GNMA, FRN 'GF' 5,256% 20/12/2066	USD	486.291	487.712	0,01					
GNMA 'GV' 4% 20/01/2030	USD	2.628.787	2.613.841	0,06					
GNMA 'GX' 4,5% 16/05/2040	USD	158.648	158.010	0,00					
GNMA 'HV' 6% 20/07/2033	USD	4.070.278	4.221.821	0,09					
GNMA, Series 2018-24 'HZ' 3% 20/02/2048	USD	1.186.547	1.059.560	0,02					
GNMA 'JA' 5% 20/12/2049	USD	2.278.505	2.301.043	0,05					
GNMA, Series 2009-25 'KA' 4,25% 20/04/2039	USD	13.792	13.738	0,00					
GNMA 'KA' 6% 20/12/2049	USD	6.166.975	6.197.426	0,13					
GNMA, Series 2012-110 'KJ' 3% 20/03/2042	USD	95.891	93.364	0,00					
GNMA 'LA' 5,5% 20/05/2051	USD	5.103.108	5.158.733	0,11					
GNMA, Series 2020-5 'LC' 3,5% 20/10/2049	USD	182.625	173.069	0,00					
GNMA, FRN 'LF' 4,796% 20/08/2058	USD	174.845	174.897	0,00					
GNMA, PO, Series 2010-31 'LO' 0% 16/11/2034	USD	131.133	115.957	0,00					
GNMA, Series 2016-104 'MA' 3% 20/11/2045	USD	214	213	0,00					
GNMA, Series 2016-90 'MA' 3% 20/10/2045	USD	130.321	128.679	0,00					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	8.935.000	9.106.840	0,19	UMBS 3,5% 01/04/2034	USD	5.261.067	5.134.120	0,11
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	1.695.000	1.742.188	0,04	UMBS 4,5% 01/05/2034	USD	913.968	915.516	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	3.985.000	4.066.018	0,09	UMBS 3,5% 01/06/2034	USD	2.114.201	2.054.319	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,656% 18/04/2030	USD	7.560.000	7.843.372	0,17	UMBS 4% 01/06/2034	USD	4.315.630	4.281.218	0,09
Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	5.920.000	6.015.116	0,13	UMBS 3% 01/07/2034	USD	1.206.385	1.168.361	0,02
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	7.790.000	7.953.286	0,17	UMBS 3% 01/09/2034	USD	3.842.859	3.754.584	0,08
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,016% 12/01/2029	USD	7.610.000	7.725.226	0,16	UMBS 3,5% 01/09/2034	USD	1.119.908	1.089.496	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A4' 3,732% 15/05/2048	USD	663.325	661.899	0,01	UMBS 4% 01/10/2034	USD	2.346.663	2.339.560	0,05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'A5' 3,102% 15/11/2049	USD	1.500.000	1.459.918	0,03	UMBS 2,5% 01/11/2034	USD	2.272.723	2.139.529	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	4.055.000	4.061.072	0,09	UMBS 3% 01/12/2034	USD	2.198.543	2.122.573	0,05
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474% 25/11/2026	USD	875.542	848.598	0,02	UMBS 4% 01/01/2035	USD	1.465.108	1.441.087	0,03
O'Reilly Automotive, Inc. 5,75% 20/11/2026	USD	8.265.000	8.411.317	0,18	UMBS 2,5% 01/02/2035	USD	904.594	852.500	0,02
SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'ASB' 2,895% 10/10/2048	USD	65.310	65.097	0,00	UMBS 3% 01/02/2035	USD	5.102.387	4.964.823	0,11
State Street Corp., FRN 4,543% 24/04/2028	USD	5.250.000	5.282.718	0,11	UMBS 3,5% 01/05/2035	USD	4.370.880	4.287.166	0,09
State Street Corp., FRN 5,684% 21/11/2029	USD	5.375.000	5.618.563	0,12	UMBS 2,5% 01/08/2035	USD	4.597.023	4.327.378	0,09
Synopsys, Inc. 4,65% 01/04/2028	USD	12.390.000	12.510.369	0,26	UMBS 3% 01/08/2035	USD	1.917.752	1.854.906	0,04
Taco Bell Funding LLC 'A23', 144A 4,97% 25/05/2046	USD	2.343.750	2.344.644	0,05	UMBS 3% 01/10/2035	USD	8.155.354	7.789.683	0,17
Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	859.000	861.213	0,02	UMBS 3,5% 01/01/2036	USD	2.023.193	1.950.718	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	840.000	864.625	0,02	UMBS 3% 01/04/2036	USD	389.458	370.778	0,01
T-Mobile USA, Inc. 4,8% 15/07/2028	USD	8.000.000	8.104.233	0,17	UMBS 3% 01/05/2036	USD	671.967	642.515	0,01
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	12.100.000	11.748.194	0,25	UMBS 3% 01/08/2036	USD	2.442.390	2.352.716	0,05
UBS Commercial Mortgage Trust 'ASB' 4,09% 15/03/2051	USD	1.629.721	1.620.594	0,03	UMBS 5,5% 01/11/2036	USD	2.076.146	2.138.036	0,05
UMBS 2% 01/08/2026	USD	487.315	480.464	0,01	UMBS 3% 01/01/2037	USD	5.518.869	5.302.493	0,11
UMBS 2,5% 01/11/2026	USD	331.844	327.207	0,01	UMBS 3,5% 01/01/2037	USD	2.414.463	2.373.273	0,05
UMBS 2,5% 01/02/2027	USD	409.074	403.220	0,01	UMBS 3% 01/03/2037	USD	1.272.348	1.223.536	0,03
UMBS 2% 01/03/2028	USD	5.208.989	5.078.590	0,11	UMBS 3% 01/04/2037	USD	8.185.483	7.821.841	0,17
UMBS 3% 01/06/2028	USD	1.089.049	1.070.686	0,02	UMBS 4% 01/06/2037	USD	589.971	583.172	0,01
UMBS 3,5% 01/06/2028	USD	737.507	729.801	0,02	UMBS 3% 01/01/2038	USD	1.462.750	1.416.084	0,03
UMBS 3% 01/07/2028	USD	3.530.770	3.473.925	0,07	UMBS 3,5% 01/01/2038	USD	1.472.796	1.433.229	0,03
UMBS 3,5% 01/07/2028	USD	667.582	659.544	0,01	UMBS 3,5% 01/04/2038	USD	1.700.740	1.660.194	0,04
UMBS 3% 01/11/2028	USD	2.188.328	2.149.513	0,05	UMBS 4% 01/06/2038	USD	1.802.271	1.783.222	0,04
UMBS 2,5% 01/01/2029	USD	793.976	776.489	0,02	UMBS 4,5% 01/07/2038	USD	722.251	721.127	0,02
UMBS 3,5% 01/01/2029	USD	1.218.660	1.203.815	0,03	UMBS 4,5% 01/11/2038	USD	3.642.777	3.640.093	0,08
UMBS 3,5% 01/02/2029	USD	589.018	581.776	0,01	UMBS 6% 01/05/2040	USD	6.996.984	7.246.417	0,15
UMBS 5% 01/07/2029	USD	394.593	396.766	0,01	UMBS 6% 01/01/2042	USD	5.729.858	5.992.662	0,13
UMBS 3,5% 01/12/2029	USD	567.181	560.643	0,01	UMBS 4% 01/04/2042	USD	546.711	526.586	0,01
UMBS 3% 01/02/2030	USD	374.673	368.225	0,01	UMBS 5,5% 01/05/2044	USD	5.584.420	5.745.610	0,12
UMBS 3% 01/04/2030	USD	2.077.943	2.031.592	0,04	UMBS 5,5% 01/08/2048	USD	9.669.501	9.977.995	0,21
UMBS 3% 01/05/2030	USD	1.011.816	988.658	0,02	UMBS 5% 01/09/2049	USD	3.281.443	3.316.697	0,07
UMBS 3% 01/02/2031	USD	1.328.776	1.306.633	0,03	UMBS 254548 5,5% 01/12/2032	USD	15.730	16.264	0,00
UMBS 3,5% 01/02/2031	USD	2.037.650	2.010.437	0,04	UMBS 254766 5% 01/06/2033	USD	2.700	2.732	0,00
UMBS 2,5% 01/03/2031	USD	1.337.005	1.304.234	0,03	UMBS 255813 5% 01/08/2035	USD	1.770	1.793	0,00
UMBS 3% 01/05/2031	USD	2.396.959	2.335.480	0,05	UMBS 256101 5,5% 01/02/2036	USD	9.956	10.266	0,00
UMBS 1,5% 01/06/2031	USD	911.466	856.126	0,02	UMBS 256275 6% 01/06/2026	USD	93	94	0,00
UMBS 2% 01/07/2031	USD	882.124	838.868	0,02	UMBS 257003 5,5% 01/12/2037	USD	5.526	5.670	0,00
UMBS 1,5% 01/09/2031	USD	3.608.204	3.378.728	0,07	UMBS 555458 5,5% 01/05/2033	USD	31.673	32.308	0,00
UMBS 3,5% 01/12/2031	USD	2.906.933	2.852.243	0,06	UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	40.684	41.232	0,00
UMBS 1,5% 01/01/2032	USD	2.508.951	2.345.743	0,05	UMBS 745398 6% 01/06/2035	USD	38.469	40.033	0,00
UMBS 4% 01/03/2032	USD	2.481.521	2.461.431	0,05	UMBS 745748 5,5% 01/07/2036	USD	35.814	36.930	0,00
UMBS 3% 01/04/2032	USD	2.120.018	2.074.800	0,04	UMBS 747628 5% 01/11/2033	USD	101.790	103.006	0,00
UMBS 3,5% 01/05/2032	USD	775.252	754.548	0,02	UMBS 780914 5% 01/06/2034	USD	3.450	3.492	0,00
UMBS 4% 01/05/2032	USD	902.776	895.524	0,02	UMBS 826305 5% 01/07/2035	USD	5.431	5.501	0,00
UMBS 2,5% 01/06/2032	USD	2.624.860	2.536.588	0,05	UMBS 848647 5,5% 01/01/2036	USD	7.270	7.496	0,00
UMBS 2% 01/03/2033	USD	1.236.015	1.177.080	0,03	UMBS 995082 5,5% 01/08/2037	USD	168.001	172.819	0,00
UMBS 3,5% 01/03/2033	USD	1.038.958	1.023.878	0,02	UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	7.892	8.106	0,00
UMBS 3% 01/04/2033	USD	3.687.242	3.601.381	0,08	UMBS AB9863 3% 01/07/2043	USD	655.264	586.614	0,01
UMBS 2,5% 01/06/2033	USD	1.396.507	1.323.760	0,03	UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	162.257	164.097	0,00
UMBS 3% 01/06/2033	USD	4.922.396	4.811.691	0,10	UMBS AD0249 5,5% 01/04/2037	USD	213.933	218.982	0,00
UMBS 3,5% 01/07/2033	USD	1.744.272	1.702.465	0,04	UMBS AI3059 5% 01/05/2041	USD	92.451	92.602	0,00
UMBS 3% 01/10/2033	USD	3.130.029	3.007.273	0,06	UMBS AL7654 3% 01/09/2035	USD	461.308	436.399	0,01
UMBS 3,5% 01/10/2033	USD	2.538.832	2.465.675	0,05	UMBS AL8051 4% 01/05/2034	USD	547.258	540.505	0,01
UMBS 4% 01/10/2033	USD	926.936	924.209	0,02	UMBS AL8691 3,5% 01/03/2029	USD	335.560	331.504	0,01
UMBS 3% 01/11/2033	USD	2.317.420	2.252.403	0,05	UMBS AR5341 2,5% 01/02/2033	USD	693.265	662.179	0,01
UMBS 3,5% 01/12/2033	USD	7.389.732	7.213.527	0,15	UMBS AS7789 3% 01/08/2036	USD	929.811	881.620	0,02
UMBS 3,5% 01/01/2034	USD	1.914.942	1.858.583	0,04	UMBS BM1370 3% 01/04/2037	USD	1.144.612	1.082.807	0,02
					UMBS BM3938 3,5% 01/04/2033	USD	2.396.941	2.359.362	0,05
					UMBS BM4473 3,5% 01/04/2033	USD	3.747.181	3.693.242	0,08
					UMBS FM2348 3% 01/01/2035	USD	3.317.394	3.192.255	0,07
					UMBS FS0870 3% 01/03/2035	USD	10.710.347	10.430.341	0,22
					UMBS MA1107 3,5% 01/07/2032	USD	577.173	565.366	0,01
					UMBS MA1200 3% 01/10/2032	USD	3.850.499	3.709.364	0,08
					UMBS MA1237 3% 01/11/2032	USD	2.167.862	2.087.506	0,04

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UMBS MA2137 3% 01/01/2035	USD	620.512	590.781	0,01
UMBS MA4672 3,5% 01/07/2032	USD	6.657.423	6.535.895	0,14
UMBS RC1280 3% 01/03/2035	USD	1.473.463	1.423.310	0,03
UMBS SA0033 3% 01/10/2032	USD	2.068.863	2.008.247	0,04
UMBS ZA2322 4% 01/11/2033	USD	4.790.565	4.741.554	0,10
UMBS ZA2330 4% 01/01/2034	USD	6.070.953	6.005.490	0,13
UMBS ZN3610 3,5% 01/02/2034	USD	1.233.613	1.210.248	0,03
UMBS ZS8676 3% 01/11/2032	USD	615.462	597.431	0,01
UMBS ZT1412 4% 01/11/2033	USD	2.410.394	2.402.847	0,05
UMBS ZT1654 4% 01/01/2034	USD	4.565.584	4.551.587	0,10
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,85% 15/08/2027	USD	15.165.000	15.172.865	0,32
Wells Fargo & Co., FRN 4,9% 24/01/2028	USD	21.715.000	21.872.849	0,46
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	7.545.000	7.709.346	0,16
Wells Fargo & Co., FRN 4,97% 23/04/2029	USD	10.955.000	11.110.296	0,24
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	9.650.000	9.956.991	0,21
Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	7.500.000	7.918.276	0,17
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	5.000.000	5.117.705	0,11
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A3' 2,652% 15/08/2049	USD	1.000.000	975.029	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,718% 15/12/2048	USD	1.700.000	1.691.811	0,04
Wendy's Funding LLC 'A2II', 144A 4,08% 15/06/2049	USD	5.309.512	5.123.196	0,11
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.625.000	1.482.492	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,145% 15/03/2045	USD	110.000	105.267	0,00
			2.653.204.623	56,14
<i>Anleihen insgesamt</i>			3.462.278.368	73,26
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			3.462.278.368	73,26
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	55.958.210	55.958.210	1,18
			55.958.210	1,18
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			55.958.210	1,18
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			55.958.210	1,18
Wertpapierbestand insgesamt			4.677.827.822	98,98
Bankguthaben			29.501.568	0,62
Andere Aktiva/(Passiva)			18.869.894	0,40
Nettovermögen insgesamt			4.726.199.284	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	74,07
Kanada	4,65
Großbritannien	4,57
Frankreich	3,10
Kaimaninseln	2,20
Niederlande	1,49
Spanien	1,36
Luxemburg	1,18
Irland	1,04
Japan	1,03
Schweiz	0,78
Deutschland	0,74
Schweden	0,50
Australien	0,47
Belgien	0,43
Neuseeland	0,43
Finnland	0,34
Norwegen	0,32
Dänemark	0,28
Wertpapierbestand insgesamt	98,98
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,02
Summe	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	159.298	USD	184.144	03/07/2025	Barclays	2.534	-
EUR	1.224.057	USD	1.399.014	03/07/2025	BNP Paribas	35.431	-
EUR	46.291	USD	53.024	03/07/2025	Citibank	1.224	-
EUR	3.532.494	USD	4.031.118	03/07/2025	HSBC	108.531	-
EUR	476.795.176	USD	541.051.261	03/07/2025	Morgan Stanley	17.694.175	0,38
EUR	589.793	USD	687.582	05/08/2025	Citibank	5.225	-
EUR	371.563.452	USD	436.350.016	05/08/2025	Morgan Stanley	110.686	-
GBP	52.861.598	USD	71.163.100	03/07/2025	Morgan Stanley	1.157.168	0,02
GBP	160.659	USD	218.818	05/08/2025	Morgan Stanley	1.018	-
USD	107.433	EUR	91.673	02/07/2025	Morgan Stanley	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						19.116.003	0,40
EUR	1.117.360	USD	1.313.486	05/08/2025	Barclays	(968)	-
USD	19.420	EUR	16.592	01/07/2025	Citibank	(22)	-
USD	1.094	EUR	960	03/07/2025	Citibank	(31)	-
USD	125.735.978	EUR	109.295.915	03/07/2025	HSBC	(2.345.423)	(0,05)
USD	436.428.712	EUR	372.460.441	03/07/2025	Morgan Stanley	(49.219)	-
USD	79.545	EUR	68.822	05/08/2025	Morgan Stanley	(1.298)	-
USD	2.824	GBP	2.095	03/07/2025	Morgan Stanley	(42)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(2.397.003)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						16.719.000	0,35

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2025	7.181	USD	1.493.676.049	5.682.049	0,12
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				5.682.049	0,12
US 5 Year Note, 30/09/2025	(8.614)	USD	(938.286.682)	(10.926.850)	(0,23)
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(10.926.850)	(0,23)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(5.244.801)	(0,11)

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 19/08/2025	EUR	5.000.000	4.985.896	0,55
<i>Einlagenzertifikate</i>					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. (LONDON) 0% 13/08/2025	EUR	4.000.000	3.990.107	0,44
<i>Australien</i>								72.824.204	8,03
Commonwealth Bank of Australia 0% 02/01/2026	EUR	7.000.000	6.930.313	0,76	<i>Niederlande</i>				
			6.930.313	0,76	ABN AMRO Bank NV 0% 24/07/2025	EUR	12.500.000	12.482.691	1,37
<i>Kanada</i>					ABN AMRO Bank NV 0% 10/11/2025	EUR	5.000.000	4.962.301	0,55
Bank of Nova Scotia, FRN 2,138% 08/07/2025	EUR	5.000.000	5.000.090	0,55	ING Bank NV 0% 23/07/2025	EUR	7.000.000	6.990.710	0,77
Bank of Nova Scotia, FRN 2,181% 05/11/2025	EUR	5.000.000	5.000.211	0,55	ING Bank NV 0% 03/11/2025	EUR	5.000.000	4.964.312	0,55
Bank of Nova Scotia, FRN 2,228% 09/12/2025	EUR	5.000.000	5.000.536	0,55	<i>Singapur</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 0% 02/01/2026	EUR	5.000.000	4.948.548	0,55	DBS Bank Ltd. 0% 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.988.423	0,55
Royal Bank of Canada 0% 09/09/2025	EUR	10.000.000	9.959.639	1,10	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 2,1% 03/09/2025	EUR	2.000.000	2.000.064	0,22
Toronto-Dominion Bank 0% 18/11/2025	EUR	9.000.000	8.930.006	0,98				6.988.487	0,77
			38.839.030	4,28	<i>Südkorea</i>				
<i>China</i>					KEB Hana Bank 0% 25/07/2025	EUR	3.000.000	2.995.528	0,33
Bank of China Ltd. 0% 07/07/2025	EUR	5.000.000	4.997.911	0,55				2.995.528	0,33
China Development Bank 0% 09/07/2025	EUR	4.000.000	3.998.006	0,44	<i>Großbritannien</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 25/07/2025	EUR	3.000.000	2.995.527	0,33	Citibank NA 0% 21/11/2025	EUR	7.000.000	6.943.271	0,77
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 14/08/2025	EUR	3.000.000	2.991.959	0,33	Goldman Sachs International Bank 0% 28/07/2025	EUR	10.000.000	9.984.081	1,10
			14.983.403	1,65	Goldman Sachs International Bank 0% 03/09/2025	EUR	5.000.000	4.981.277	0,55
<i>Finnland</i>					Santander UK plc 0% 24/07/2025	EUR	10.000.000	9.986.718	1,10
Nordea Bank Abp 0% 04/12/2025	EUR	10.000.000	9.913.005	1,09				31.895.347	3,52
Nordea Bank Abp, FRN 2,102% 18/08/2025	EUR	5.000.000	5.000.166	0,55	<i>Einlagenzertifikate insgesamt</i>				
Nordea Bank Abp, FRN 2,129% 10/11/2025	EUR	6.000.000	5.999.868	0,66	<i>Commercial Papers</i>				
			20.913.039	2,30	<i>Australien</i>				
<i>Frankreich</i>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 16/07/2025	EUR	6.000.000	5.994.858	0,66
Credit Agricole SA 0% 09/01/2026	EUR	4.000.000	3.956.043	0,44				5.994.858	0,66
			3.956.043	0,44	<i>Österreich</i>				
<i>Irland</i>					Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 03/07/2025	EUR	5.000.000	4.999.177	0,55
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 28/07/2025	EUR	1.000.000	998.408	0,11	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 07/07/2025	EUR	5.000.000	4.998.081	0,55
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 18/08/2025	EUR	1.000.000	997.192	0,11	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 11/08/2025	EUR	5.000.000	4.988.468	0,55
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 29/08/2025	EUR	4.000.000	3.986.181	0,44	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 19/08/2025	EUR	3.000.000	2.991.751	0,33
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/10/2025	EUR	1.000.000	994.629	0,11				17.977.477	1,98
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 08/10/2025	EUR	3.000.000	2.982.676	0,33	<i>Kanada</i>				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/11/2025	EUR	3.000.000	2.978.175	0,32	Toronto-Dominion Bank 0% 03/07/2025	EUR	15.000.000	14.997.469	1,65
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/12/2025	EUR	2.000.000	1.981.984	0,22				14.997.469	1,65
			14.919.245	1,64	<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Japan</i>					Chesham Finance Ltd. 0% 01/07/2025	EUR	8.000.000	7.999.538	0,88
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 15/08/2025	EUR	5.000.000	4.986.835	0,55	Chesham Finance Ltd. 0% 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.997.347	0,88
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 18/08/2025	EUR	5.000.000	4.985.959	0,55				15.996.885	1,76
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 02/09/2025	EUR	2.000.000	1.992.627	0,22	<i>Dänemark</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0% 07/07/2025	EUR	13.000.000	12.994.921	1,43	Novo Nordisk A/S 0% 23/07/2025	EUR	5.000.000	4.993.460	0,55
Mizuho Bank Ltd. 0% 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.987.922	0,55				4.993.460	0,55
MUFG Bank Ltd. 0% 04/09/2025	EUR	3.000.000	2.988.593	0,33	<i>Finnland</i>				
MUFG Bank Ltd. 0% 17/11/2025	EUR	2.000.000	1.983.832	0,22	Kuntarahoitus OYJ 0% 08/07/2025	EUR	5.000.000	4.997.812	0,55
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/07/2025	EUR	4.000.000	3.998.214	0,44	Nordea Bank Abp, FRN 2,119% 21/07/2025	EUR	5.000.000	5.000.150	0,55
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 28/07/2025	EUR	5.000.000	4.992.195	0,55	OP Corporate Bank plc 0% 15/12/2025	EUR	5.000.000	4.953.509	0,55
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 16/10/2025	EUR	5.000.000	4.969.352	0,55	OP Corporate Bank plc 0% 26/01/2026	EUR	4.000.000	3.953.370	0,43
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 28/07/2025	EUR	5.000.000	4.992.196	0,55				18.904.841	2,08
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.987.922	0,55	<i>Frankreich</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 13/08/2025	EUR	5.000.000	4.987.633	0,55	Antalis SA 0% 19/08/2025	EUR	1.000.000	997.008	0,11
					Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 2,133% 01/09/2025	EUR	10.000.000	10.000.156	1,10
					BPCE SA 0% 12/08/2025	EUR	3.000.000	2.992.831	0,33
					BRED Banque Populaire COBPA 0% 07/07/2025	EUR	5.000.000	4.998.047	0,55
					Dexia SA, FRN 2,132% 04/03/2026	EUR	9.000.000	8.998.367	0,99

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
HSBC Continental Europe SA, FRN 2,184% 05/11/2025	EUR	5.000.000	5.000.542	0,55	Swedbank AB 0% 17/07/2025	EUR	15.000.000	14.986.271	1,65
LMA SA 0% 01/07/2025	EUR	14.000.000	13.999.242	1,54	Sweden Government Bond 0% 03/09/2025	EUR	5.000.000	4.982.129	0,55
LMA SADIR 0% 18/07/2025	EUR	7.000.000	6.993.024	0,77				41.814.633	4,61
LMA SADIR 0% 01/08/2025	EUR	2.000.000	1.996.457	0,22					
LMA SADIR 0% 04/08/2025	EUR	2.000.000	1.996.121	0,22	Schweiz				
LMA SADIR 0% 08/08/2025	EUR	9.500.000	9.479.439	1,04	UBS AG 0% 16/10/2025	EUR	6.000.000	5.963.500	0,66
LMA SADIR 0% 20/10/2025	EUR	1.000.000	993.692	0,11				5.963.500	0,66
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0% 24/10/2025	EUR	5.000.000	4.967.336	0,55					
Portdalon SAS 0% 09/09/2025	EUR	5.000.000	4.973.310	0,55	Großbritannien				
Portdalon SAS 0% 10/09/2025	EUR	5.000.000	4.973.473	0,55	Barclays Bank plc 0% 15/10/2025	EUR	2.000.000	1.988.215	0,22
Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC 0% 11/08/2025	EUR	8.000.000	7.981.334	0,88	GlaxoSmithKline Finance plc 0% 16/10/2025	EUR	5.000.000	4.969.583	0,55
Satellite SASU 0% 18/09/2025	EUR	3.000.000	2.985.523	0,33				6.957.798	0,77
UNEDIC ASSEO 0% 25/08/2025	EUR	9.000.000	8.971.707	0,99					
UNEDIC ASSEO 0% 24/11/2025	EUR	4.000.000	3.966.955	0,44	Vereinigte Staaten von Amerika				
			107.264.564	11,82	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 07/07/2025	EUR	2.000.000	1.999.166	0,22
<i>Deutschland</i>					Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 11/08/2025	EUR	3.000.000	2.992.478	0,33
Commerzbank AG 0% 07/08/2025	EUR	10.000.000	9.978.933	1,10	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 20/08/2025	EUR	5.000.000	4.984.737	0,55
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0% 21/07/2025	EUR	10.000.000	9.988.388	1,10	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 24/09/2025	EUR	2.000.000	1.989.609	0,22
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0% 06/10/2025	EUR	8.000.000	7.956.676	0,88	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 08/10/2025	EUR	4.000.000	3.975.817	0,44
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0% 27/10/2025	EUR	5.000.000	4.967.021	0,55	Procter & Gamble Co. (The) 0% 07/07/2025	EUR	5.000.000	4.998.124	0,55
Erste Abwicklungsanstalt 0% 22/07/2025	EUR	5.000.000	4.993.835	0,55	Procter & Gamble Co. (The) 0% 14/07/2025	EUR	6.000.000	5.995.500	0,66
NRW Bank 0% 02/07/2025	EUR	10.000.000	9.998.917	1,10	Procter & Gamble Co. (The) 0% 16/07/2025	EUR	5.000.000	4.995.715	0,55
SAP SE 0% 07/08/2025	EUR	3.000.000	2.993.615	0,33				31.931.146	3,52
			50.877.385	5,61					
<i>Irland</i>					Commercial Papers insgesamt			413.502.411	45,58
Coral Capital DAC 0% 31/07/2025	EUR	2.000.000	1.996.569	0,22	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			658.147.064	72,54
Longship Funding DAC 0% 14/07/2025	EUR	5.000.000	4.991.404	0,55					
Matchpoint Finance plc 0% 07/07/2025	EUR	3.000.000	2.998.784	0,33	Wertpapierbestand insgesamt			658.147.064	72,54
Matchpoint Finance plc 0% 22/07/2025	EUR	1.000.000	998.727	0,11	<i>Termineinlagen</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 05/08/2025	EUR	2.000.000	1.995.831	0,22	<i>Belgien</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 19/08/2025	EUR	7.000.000	6.979.659	0,77	KBC Bank NV 1,89% 01/07/2025	EUR	70.000.000	70.000.000	7,71
Matchpoint Finance plc 0% 20/08/2025	EUR	2.000.000	1.994.070	0,22				70.000.000	7,71
Matchpoint Finance plc 0% 03/09/2025	EUR	1.000.000	996.194	0,11	<i>Europäische Union</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 08/09/2025	EUR	2.000.000	1.991.761	0,22	BRED Banque Populaire SA 1,89% 01/07/2025	EUR	44.000.000	44.000.000	4,85
Matchpoint Finance plc 0% 15/12/2025	EUR	1.000.000	989.994	0,11				44.000.000	4,85
Weinberg Capital DAC 0% 07/07/2025	EUR	4.000.000	3.998.406	0,44	<i>Deutschland</i>				
			29.931.399	3,30	Landesbank Baden-Württemberg 1,95% 01/07/2025	EUR	85.000.000	85.000.000	9,37
<i>Luxemburg</i>								85.000.000	9,37
Sunderland Receivables SA 0% 31/07/2025	EUR	5.000.000	4.990.778	0,55	<i>Japan</i>				
Sunderland Receivables SA 0% 12/09/2025	EUR	3.000.000	2.986.630	0,33	MUFG Bank Ltd. 1,9% 01/07/2025	EUR	39.000.000	39.000.000	4,30
			7.977.408	0,88				39.000.000	4,30
<i>Niederlande</i>					<i>Niederlande</i>				
Niederlandse Waterschapsbank NV 0% 04/07/2025	EUR	25.000.000	24.994.543	2,76	Coöperatieve Rabobank UA 1,8% 01/07/2025	EUR	16.000.000	16.000.000	1,76
Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV 0% 11/07/2025	EUR	2.000.000	1.998.690	0,22				16.000.000	1,76
			26.993.233	2,98	<i>Termineinlagen insgesamt</i>			254.000.000	27,99
<i>Spanien</i>					<i>Bankguthaben</i>			210.285	0,02
Banco Santander SA 0% 11/08/2025	EUR	5.000.000	4.988.334	0,55	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			(5.036.183)	(0,55)
			4.988.334	0,55	Nettovermögen insgesamt			907.321.166	100,00
<i>Supranational</i>									
European Investment Bank 0% 26/08/2025	EUR	5.000.000	4.985.200	0,55					
European Investment Bank 0% 17/09/2025	EUR	10.000.000	9.957.753	1,10					
International Development Association 0% 18/07/2025	EUR	5.000.000	4.995.068	0,55					
			19.938.021	2,20					
<i>Schweden</i>									
Svenska Handelsbanken AB 0% 12/09/2025	EUR	10.000.000	9.957.788	1,10					
Svenska Handelsbanken AB 0% 24/10/2025	EUR	7.000.000	6.954.050	0,77					
Svenska Handelsbanken AB 0% 16/02/2026	EUR	5.000.000	4.934.395	0,54					

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Deutschland	14,98
Japan	12,33
Frankreich	12,26
Niederlande	7,98
Belgien	7,71
Kanada	5,93
Irland	4,94
Europäische Union	4,85
Schweden	4,61
Finnland	4,38
Großbritannien	4,29
Vereinigte Staaten von Amerika	3,52
Supranational	2,20
Österreich	1,98
Kaimaninseln	1,76
China	1,65
Australien	1,42
Luxemburg	0,88
Singapur	0,77
Schweiz	0,66
Dänemark	0,55
Spanien	0,55
Südkorea	0,33
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	100,53
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,53)
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	80.015	7.903.882	2,31
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†	USD	43.150	7.460.111	2,18
JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†	EUR	25.685	7.413.718	2,17
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	80.670	7.975.036	2,33
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	298.990	65.006.406	19,00
JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†	EUR	586.065	64.701.576	18,92
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend†	EUR	322.695	40.243.294	11,77
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	127.415	12.876.560	3,76
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	198.880	23.527.504	6,88
			237.108.087	69,32
<i>Großbritannien</i>				
JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc Accumulation†	GBP	31.122.515	64.569.357	18,88
JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†	GBP	8.032.460	35.786.670	10,46
			100.356.027	29,34
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			337.464.114	98,66
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			337.464.114	98,66
Wertpapierbestand insgesamt			337.464.114	98,66
Bankguthaben			2.944.781	0,86
Andere Aktiva/(Passiva)			1.645.937	0,48
Nettovermögen insgesamt			342.054.832	100,00

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Luxemburg	69,32
Großbritannien	29,34
Wertpapierbestand insgesamt	98,66
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,34
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.166.070	GBP	1.830.907	01/07/2025	Barclays	28.449	0,01
EUR	63.412.549	GBP	53.438.966	01/07/2025	BNP Paribas	1.021.484	0,30
EUR	63.103.717	GBP	53.878.112	30/07/2025	HSBC	319.170	0,09
EUR	2.489.398	HKD	22.075.232	02/07/2025	Citibank	89.543	0,02
EUR	2.427.546	HKD	22.075.232	30/07/2025	BNP Paribas	24.924	0,01
EUR	1.705.184	USD	1.968.497	01/07/2025	Morgan Stanley	25.292	0,01
EUR	38.429.768	USD	43.670.859	01/07/2025	Standard Chartered	1.161.584	0,34
EUR	39.268.792	USD	45.639.356	30/07/2025	BNP Paribas	399.769	0,12
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						3.070.215	0,90
GBP	1.391.762	EUR	1.649.405	01/07/2025	BNP Paribas	(24.495)	(0,01)
GBP	53.878.112	EUR	63.217.142	01/07/2025	HSBC	(313.366)	(0,09)
HKD	22.075.232	EUR	2.425.538	02/07/2025	BNP Paribas	(25.684)	(0,01)
USD	45.639.356	EUR	39.344.289	01/07/2025	BNP Paribas	(396.213)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(759.758)	(0,22)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						2.310.457	0,68

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 19/09/2025	386	USD	36.875.653	43.749	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	53	USD	5.199.280	21.908	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				65.657	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2025	(225)	USD	(39.939.306)	(8.195)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(8.195)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				57.462	0,02

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Aktien</i>				
<i>Anleihen</i>					<i>Bermuda</i>				
<i>Bermuda</i>					Arch Capital Group Ltd.				
1886 Re Ltd., FRN, 144A 8,848%					USD	28.626	2.605.968	0,60	
09/07/2032	USD	500.000	500.411	0,11	USD	3.040	61.606	0,01	
Nature Coast Re Ltd., FRN, 144A					USD	1.555	82.889	0,02	
14,098% 10/04/2033	USD	250.000	251.150	0,06					2.750.463
Torrey Pines Re Ltd., FRN, 144A									0,63
10,848% 07/06/2033	USD	250.000	250.663	0,06	<i>Kanada</i>				
			1.002.224	0,23	First Majestic Silver Corp.				
<i>Frankreich</i>					Lionsgate Studios Corp.				
CAB SELAS, Reg. S 3,375% 01/02/2028	EUR	100.000	112.222	0,02	USD	4.129	34.167	0,01	
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5%					USD	20.570	119.615	0,03	
31/05/2028	EUR	550.000	471.664	0,11	USD	32	159	0,00	
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/04/2032	USD	300.000	307.749	0,07	USD	63.522	85.437	0,02	
					USD	960	24.672	0,00	
			891.635	0,20	USD	1.005	28.537	0,01	
					USD	64.518	6.849.553	1,57	
					USD	1.605	185.089	0,04	
					USD	64.208	232.754	0,05	
					USD	281	25.246	0,01	
									7.585.229
									1,74
<i>Italien</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Conceria Pasubio SpA, Reg. S, FRN					Credo Technology Group Holding Ltd.				
6,48% 30/09/2028	EUR	145.000	156.169	0,04	USD	12.300	1.138.611	0,26	
Eolo SpA, Reg. S 4,875% 21/10/2028	EUR	455.000	504.338	0,11	USD	63.330	564	0,00	
Fedrigoni SpA, Reg. S 6,125%					USD	18.180	323.604	0,08	
15/06/2031	EUR	295.000	333.539	0,08	HKD	3.594	231.927	0,05	
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S, FRN									1.694.706
6,936% 31/07/2031	EUR	145.000	171.727	0,04					0,39
			1.165.773	0,27	<i>Frankreich</i>				
					Eutelsat Communications SACA				
					EUR	2.480	10.871	0,00	
									10.871
									0,00
<i>Jersey</i>					<i>Deutschland</i>				
TVL Finance plc, Reg. S, FRN 5,73%					Bayerische Motoren Werke AG				
30/06/2030	EUR	145.000	166.258	0,04	EUR	8.080	721.126	0,17	
					EUR	21.591	2.096.814	0,48	
			166.258	0,04	EUR	4.644	1.200.111	0,27	
									4.018.051
									0,92
<i>Luxemburg</i>					<i>Irland</i>				
AccorInvest Group SA, Reg. S, FRN 5,81%					AIB Group plc				
15/05/2032	EUR	150.000	178.677	0,04	EUR	10.500	86.531	0,02	
Adler Financing SARL 8,25% 31/12/2028	EUR	99.911	123.574	0,03	USD	17.256	1.822.320	0,42	
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S									1.908.851
5,875% 15/02/2030	EUR	100.000	117.152	0,03					0,44
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S, FRN					<i>Israel</i>				
6,393% 15/02/2030	EUR	200.000	233.820	0,05	Global-e Online Ltd.				
					USD	3.779	126.804	0,03	
			653.223	0,15	USD	1.415	2.328	0,00	
					USD	658	206.790	0,05	
					USD	14.995	319.543	0,07	
					USD	91.691	3.972.971	0,91	
					USD	323	5.194	0,00	
									4.633.630
									1,06
<i>Supranational</i>					<i>Japan</i>				
International Bank for Reconstruction &					FANUC Corp.				
Development, FRN, 144A 9,146%					JPY	13.031	353.532	0,08	
31/03/2026	USD	750.000	766.913	0,17	JPY	4.231	222.574	0,05	
					JPY	50.479	1.085.751	0,25	
			766.913	0,17	USD	8.987	326.857	0,08	
									1.988.714
									0,46
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Jersey</i>				
Bath & Body Works, Inc. 6,875%					Amcor plc				
01/11/2035	USD	250.000	258.339	0,06	USD	183.085	1.681.636	0,38	
Lumen Technologies, Inc. 7,6%									1.681.636
15/09/2039	USD	80.000	68.122	0,01					0,38
Lumen Technologies, Inc. 7,65%					<i>Liberia</i>				
15/03/2042	USD	249.000	209.558	0,05	Royal Caribbean Cruises Ltd.				
MPT Operating Partnership LP, Reg. S					USD	316	98.827	0,02	
7% 15/02/2032	EUR	100.000	120.858	0,03					98.827
US Treasury 3,75% 15/11/2043	USD	650.000	568.725	0,13					0,02
US Treasury Bill 0% 03/07/2025	USD	18.300.000	18.295.735	4,18	<i>Luxemburg</i>				
US Treasury Bill 0% 10/07/2025	USD	29.000.000	28.969.671	6,63	Spotify Technology SA				
US Treasury Bill 0% 17/07/2025	USD	39.500.000	39.427.320	9,02	USD	25.042	19.205.461	4,39	
US Treasury Bill 0% 24/07/2025	USD	14.450.000	14.411.572	3,30					19.205.461
US Treasury Bill 0% 31/07/2025	USD	18.000.000	17.937.844	4,10					4,39
US Treasury Bill 0% 07/08/2025	USD	4.900.000	4.878.637	1,12	<i>Niederlande</i>				
US Treasury Bill 0% 14/08/2025	USD	4.700.000	4.675.310	1,07	Elastic NV				
US Treasury Inflation Indexed 0,125%					USD	11.829	997.480	0,23	
15/04/2027	USD	1.000.000	1.112.423	0,25					997.480
			130.934.114	29,95					0,23
					<i>Singapur</i>				
					Flex Ltd.				
					USD	77.862	3.884.925	0,89	
									3.884.925
									0,89
<i>Anleihen insgesamt</i>			135.580.140	31,01					
<i>Wandelanleihen</i>									
<i>Deutschland</i>					<i>Niederlande</i>				
Delivery Hero SE, Reg. S 3,25%					Elastic NV				
21/02/2030	EUR	500.000	563.236	0,13	USD	11.829	997.480	0,23	
									997.480
			563.236	0,13					0,23
					<i>Singapur</i>				
					Flex Ltd.				
					USD	77.862	3.884.925	0,89	
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			563.236	0,13					3.884.925
									0,89

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Südafrika</i>					Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	35.639	767.129	0,18
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	2.764	38.599	0,01	Moderna, Inc.	USD	188	5.184	0,00
			38.599	0,01	Mr Cooper Group, Inc.	USD	1.835	273.883	0,06
<i>Schweiz</i>					Navitas Semiconductor Corp. 'A'	USD	3.129	20.479	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	32.669	2.215.683	0,51	nCino, Inc.	USD	83.933	2.348.026	0,54
Softwareone Holding AG	CHF	125.191	1.249.602	0,28	NCR Atleos Corp.	USD	19.061	544.096	0,13
			3.465.285	0,79	Newsmax, Inc. 'B'	USD	1.507	22.748	0,01
<i>Großbritannien</i>					Norfolk Southern Corp.	USD	16.318	4.176.266	0,96
Carnival plc, ADR	USD	3.158	80.576	0,02	Novavax, Inc.	USD	1.360	8.575	0,00
			80.576	0,02	ON Semiconductor Corp.	USD	184	9.643	0,00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Onto Innovation, Inc.	USD	100	10.094	0,00
3M Co.	USD	11.882	1.807.549	0,41	Pegasystems, Inc.	USD	86.817	4.701.140	1,08
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	164.347	23.320.018	5,33	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	4.101	28.440	0,01
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	6.114	1.724.240	0,39	Quanta Services, Inc.	USD	2.803	1.059.380	0,24
Applied Digital Corp.	USD	11.000	110.825	0,03	Redwire Corp.	USD	1.082	17.642	0,00
Archer Aviation, Inc. 'A'	USD	913	9.901	0,00	REV Group, Inc.	USD	40.679	1.935.710	0,44
Array Technologies, Inc.	USD	69.774	409.922	0,09	Rigetti Computing, Inc.	USD	1.358	16.085	0,00
Arvinas, Inc.	USD	555	4.088	0,00	Riot Platforms, Inc.	USD	736	8.313	0,00
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'A'	USD	2.755	135.697	0,03	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	889	12.201	0,00
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'C'	USD	5.594	261.464	0,06	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	311	29.120	0,01
Atlassian Corp. 'A'	USD	145	29.465	0,01	Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	348	4.933	0,00
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	26.586	260.410	0,06	Roku, Inc. 'A'	USD	12.186	1.071.515	0,25
Bank of America Corp. Preference	USD	9.072	184.661	0,04	Saia, Inc.	USD	66	18.074	0,00
Bank of America Corp. Preference, FRN 5,242%	USD	4.772	95.989	0,02	Sandisk Corp.	USD	114	5.169	0,00
Bath & Body Works, Inc.	USD	6.617	198.278	0,05	Satellogic, Inc. 'A'	USD	3.940	14.204	0,00
Beasley Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	1.090	4.513	0,00	SES AI Corp. 'A'	USD	16.800	14.901	0,00
Blaize Holdings, Inc.	USD	6.287	18.735	0,00	Sharplink Gaming, Inc.	USD	1.322	13.108	0,00
Cava Group, Inc.	USD	415	34.987	0,01	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	16.523	379.451	0,09
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	67.300	633.629	0,15	Skechers USA, Inc. 'A'	USD	3.669	231.532	0,05
Celanese Corp. 'A'	USD	7.163	396.400	0,09	Snap, Inc. 'A'	USD	608	5.287	0,00
Cerence, Inc.	USD	729	7.447	0,00	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	10.511	214.267	0,05
Ciena Corp.	USD	171	13.905	0,00	SoundHound AI, Inc. 'A'	USD	1.432	15.380	0,00
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	42.297	927.362	0,21	Spero Therapeutics, Inc.	USD	54.870	159.397	0,04
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	3.513	26.716	0,01	Sphere Entertainment Co.	USD	121	5.049	0,00
Confluent, Inc. 'A'	USD	6.604	164.605	0,04	Spire Global, Inc.	USD	2.535	30.179	0,01
Core Scientific, Inc.	USD	19.732	336.233	0,08	State Street Corp. Preference	USD	6.212	135.297	0,03
CoStar Group, Inc.	USD	1.489	119.686	0,03	Sunrun, Inc.	USD	1.123	9.192	0,00
CSX Corp.	USD	55.050	1.795.456	0,41	Synopsys, Inc.	USD	35.268	18.090.192	4,14
CYNGN, Inc.	USD	708	10.213	0,00	Telephone and Data Systems, Inc.	USD	10.875	386.878	0,09
Deckers Outdoor Corp.	USD	120	12.356	0,00	Terawulf, Inc.	USD	4.267	18.668	0,00
Dexcom, Inc.	USD	145	12.655	0,00	Toast, Inc. 'A'	USD	561	24.833	0,01
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	366	72.430	0,02	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	265	19.076	0,00
Dine Brands Global, Inc.	USD	1.168	28.435	0,01	Truist Financial Corp. Preference, FRN 5,09%	USD	10.311	207.921	0,05
DocuSign, Inc. 'A'	USD	18.400	1.433.176	0,33	Uber Technologies, Inc.	USD	11.821	1.102.486	0,25
Elevance Health, Inc.	USD	5.260	2.046.508	0,47	UL Solutions, Inc. 'A'	USD	8.116	590.723	0,14
Enovix Corp.	USD	85.549	884.149	0,20	Unity Software, Inc.	USD	25.362	614.141	0,14
Enphase Energy, Inc.	USD	102	4.042	0,00	US Bancorp Preference, FRN 5,118%	USD	11.335	227.777	0,05
Eos Energy Enterprises, Inc.	USD	2.552	13.053	0,00	Vestis Corp.	USD	1.506	8.622	0,00
Exact Sciences Corp.	USD	252	13.386	0,00	Victoria's Secret & Co.	USD	37.792	700.475	0,16
Five9, Inc.	USD	4.549	120.366	0,03	Virgin Galactic Holdings, Inc.	USD	5.035	13.771	0,00
Foot Locker, Inc.	USD	13.717	335.998	0,08	Walt Disney Co. (The)	USD	2.263	280.465	0,06
Forward Air Corp.	USD	19.192	470.492	0,11	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	21.110	242.026	0,06
fuboTV, Inc.	USD	1.575	6.056	0,00	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	976	204.330	0,05
Gen Digital, Inc. Rights	USD	15.436	124.646	0,03	Wingstop, Inc.	USD	921	310.013	0,07
GRAIL, Inc.	USD	94	4.833	0,00	Wolfspeed, Inc.	USD	26.331	10.539	0,00
Green Plains, Inc.	USD	242.857	1.463.213	0,34	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	2.324	716.698	0,16
Guidewire Software, Inc.	USD	9.700	2.282.313	0,52				105.016.034	24,02
Hecla Mining Co.	USD	4.779	28.602	0,01	<i>Aktien insgesamt</i>			159.059.338	36,39
Hims & Hers Health, Inc.	USD	488	24.337	0,01	<i>Optionsscheine</i>				
Humana, Inc.	USD	11.124	2.717.204	0,62	<i>Kaimaninseln</i>				
InterDigital, Inc.	USD	14.930	3.349.396	0,77	Venus Acquisition Corp. 31/12/2027	USD	15.000	788	0,00
iRobot Corp.	USD	4.744	14.825	0,00				788	0,00
JetBlue Airways Corp.	USD	3.896	16.500	0,00	<i>Schweiz</i>				
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	3.164	104.586	0,02	Global Blue Group Holding AG 28/08/2025	USD	226.339	2.150	0,00
Krispy Kreme, Inc.	USD	9.326	27.092	0,01				2.150	0,00
KULR Technology Group, Inc.	USD	2.151	15.326	0,00	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	1.292	195.512	0,05	Archimedes Tech SPAC Partners 26/04/2027	USD	4.754	21.393	0,01
LKQ Corp.	USD	115.624	4.277.510	0,98	Claritev Corp. 08/10/2025	USD	227.445	637	0,00
Lucid Group, Inc.	USD	15.675	33.153	0,01	FOXO Technologies, Inc. 'A' 01/08/2027	USD	50.000	1.150	0,00
Magnera Corp.	USD	63.641	768.783	0,18	Hertz Global Holdings, Inc. 30/06/2051	USD	1.272	4.630	0,00
Maplebear, Inc.	USD	27.383	1.238.670	0,28	Inflection Point Acquisition Corp. 13/03/2030	USD	4.286	10.201	0,00
MARA Holdings, Inc.	USD	657	10.285	0,00	Joby Aviation, Inc. 10/08/2026	USD	67	161	0,00
Marvell Technology, Inc.	USD	45.011	3.482.051	0,80	Livewire Group, Inc. 27/09/2027	USD	433.114	22.089	0,01
MasTec, Inc.	USD	10.070	1.714.871	0,39	NextNav, Inc. 28/10/2026	USD	2.495	15.843	0,00
Match Group, Inc.	USD	208	6.424	0,00					
MetLife, Inc. Preference, FRN 5,58%	USD	10.652	248.831	0,06					
MicroStrategy, Inc.	USD	9.684	1.169.876	0,27					
MicroStrategy, Inc. Preference (A418V)	USD	1.946	220.326	0,05					
MicroStrategy, Inc. Preference (A41APY)	USD	10.000	890.650	0,20					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Peak Bio, Inc. 31/12/2027	USD	5.000	26	0,00	<i>Frankreich</i>				
Rigetti Computing, Inc. 03/03/2027	USD	3.195	13.451	0,00	Opal Bidco SAS, 144A 6,5% 31/03/2032	USD	460.000	469.842	0,11
Trump Media & Technology Group Corp. 25/03/2029	USD	4.499	51.423	0,01				469.842	0,11
			141.004	0,03	<i>Irland</i>				
<i>Optionssscheine insgesamt</i>			143.942	0,03	Atlas Capital DAC, FRN, 144A 11,644% 09/06/2031	USD	685.000	697.337	0,16
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			295.346.656	67,56	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	215.000	144.783	0,04
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	160.000	94.357	0,02
<i>Anleihen</i>					Recoletos RE DAC, FRN, 144A 9,35% 07/01/2032	USD	500.000	492.725	0,11
<i>Australien</i>								1.429.202	0,33
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	695.000	695.111	0,16	<i>Italien</i>				
			695.111	0,16	Efesto Bidco SpA, 144A 7,5% 15/02/2032	USD	650.000	662.025	0,15
<i>Bermuda</i>								662.025	0,15
Alamo Re Ltd., FRN, 144A 15,598% 08/06/2026	USD	450.000	467.550	0,11	<i>Liberia</i>				
Armor RE II Ltd., FRN, 144A 12,848% 07/01/2032	USD	450.000	450.855	0,10	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	500.000	504.211	0,12
Bayou Re Ltd., FRN, 144A 17,258% 26/05/2030	USD	330.000	341.170	0,08				504.211	0,12
Bridge Street Re Ltd., FRN, 144A 8,348% 07/01/2032	USD	500.000	492.825	0,11	<i>Luxemburg</i>				
Cape Lookout Re Ltd., FRN, 144A 11,248% 13/03/2032	USD	310.000	311.302	0,07	Essendi SA, Reg. S 5,5% 15/11/2031	EUR	215.000	258.080	0,06
Chartwell RE Ltd., FRN, 144A 11,35% 07/06/2028	USD	2.836.000	2.873.923	0,66	Maxam Prill SARL, 144A 7,75% 15/07/2030	USD	220.000	220.561	0,05
Citrus Re Ltd., FRN, 144A 8,848% 07/06/2032	USD	250.000	248.362	0,05				478.641	0,11
Everglades Re II Ltd., FRN, 144A 15,848% 13/05/2031	USD	250.000	259.687	0,06	<i>Panama</i>				
First Coast Re IV Ltd., FRN, 144A 10,833% 10/03/2028	USD	250.000	250.762	0,06	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	225.544	0,05
Four Lakes Re Ltd., FRN, 144A 9,848% 07/01/2032	USD	380.000	371.355	0,08	Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	185.000	189.401	0,04
Fuchsia London Bridge 2 PCC Ltd., FRN, 144A 9,348% 06/04/2033	USD	650.000	650.325	0,15				414.945	0,09
Gateway Re Ltd., FRN, 144A 11,17% 07/07/2032	USD	250.000	250.325	0,06	<i>Puerto Rico</i>				
Hestia Re Ltd., FRN, 144A 11,1% 13/03/2032	USD	270.000	267.179	0,06	Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	4.157.353	2.561.969	0,59
Integrity RE III Ltd., FRN, 144A 12,348% 06/06/2028	USD	250.000	251.850	0,06	Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2051	USD	1.541.474	974.982	0,22
Kendall Re Ltd., FRN, 144A 10,6% 30/04/2031	USD	250.000	260.088	0,06				3.536.951	0,81
Long Point Re IV Ltd., FRN, 144A 8,586% 01/06/2026	USD	250.000	252.500	0,06	<i>Supranational</i>				
Lower Ferry Re Ltd., FRN, 144A 9,618% 08/07/2030	USD	300.000	304.950	0,07	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	350.000	352.158	0,08
Palm RE Ltd., FRN, 144A 12,098% 07/06/2032	USD	250.000	250.525	0,06	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	400.000	415.324	0,10
Purple Re Ltd., FRN, 144A 11,598% 07/06/2032	USD	250.000	250.200	0,06				767.482	0,18
Sanders RE II Ltd., FRN, 144A 8,348% 07/04/2032	USD	500.000	494.450	0,11	<i>Großbritannien</i>				
Veraison Re Ltd., FRN, 144A 7,848% 08/03/2033	USD	335.000	334.230	0,07	Ymed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75% 15/07/2031	USD	300.000	277.727	0,06
Veraison Re Ltd., FRN, 144A 9,348% 08/03/2033	USD	250.000	250.000	0,06				277.727	0,06
Winston RE Ltd., FRN, 144A 10,848% 21/02/2028	USD	250.000	254.088	0,06	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			10.138.501	2,32	Acrisure LLC, 144A 6% 01/08/2029	USD	2.905.000	2.852.722	0,65
<i>Kanada</i>					Acrisure LLC, 144A 7,5% 06/11/2030	USD	375.000	387.622	0,09
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	200.000	186.568	0,04	Acrisure LLC, 144A 6,75% 01/07/2032	USD	125.000	126.862	0,03
Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75% 15/07/2026	USD	690.000	639.759	0,15	Akumin, Inc., 144A 9% 01/08/2027	USD	1.020.000	966.608	0,22
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	250.000	158.059	0,04	Akumin, Inc., 144A 8% 01/08/2028	USD	510.000	457.188	0,10
			984.386	0,23	Alameda Unified School District-Alameda County 4% 01/08/2052	USD	230.000	202.763	0,05
<i>Kaimaninseln</i>					Bausch Health Americas, Inc., Reg. S 9,25% 01/04/2026	USD	250.000	249.585	0,06
Residential Reinsurance 2023 Ltd., FRN, 144A 11,108% 06/06/2030	USD	365.000	363.485	0,08	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 9,2% 01/08/2028	USD	1.074.000	198.690	0,05
Wessex Ltd. 0% 21/05/2026	JPY	550.000.000	6.785	0,00	Broome County Local Development Corp. 3% 01/04/2050	USD	85.000	59.266	0,01
Wessex Ltd. 0% 17/11/2027	JPY	810.000.000	39.651	0,01	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	360.000	283.820	0,07
Wessex Ltd. 0% 17/03/2032	JPY	350.000.000	355.830	0,08	Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	275.000	286.442	0,07
			765.751	0,17	Chula Vista Elementary School District School Facilities District No 1 4% 01/08/2041	USD	990.000	913.178	0,21
					Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	95.000	98.689	0,02
					City of Charlotte NC 2% 01/12/2037	USD	130.000	98.871	0,02
					City of Los Angeles Department of Airports 5,25% 15/05/2051	USD	675.000	709.561	0,16
					Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	320.000	302.047	0,07
					Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/04/2029	USD	250.000	253.608	0,06

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CMG Media Corp., 144A 8,875% 18/06/2029	USD	565.000	533.772	0,12	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	525.000	528.403	0,12
CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028	USD	295.000	290.101	0,07	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8% 01/08/2029	USD	300.000	305.549	0,07
Compass Minerals International, Inc., 144A 8% 01/07/2030	USD	655.000	676.733	0,16	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375% 01/09/2031	USD	200.000	208.203	0,05
Connect Holding II LLC, 144A 10,5% 03/04/2031	USD	500.000	512.725	0,12	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6,5% 01/05/2028	USD	360.000	356.270	0,08
Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 01/10/2028	USD	595.000	606.931	0,14	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	210.000	195.040	0,04
County of Bell TX 3% 15/02/2038	USD	355.000	303.940	0,07	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25% 15/04/2030	USD	300.000	309.883	0,07
County of Hillsborough 3,25% 01/08/2048	USD	340.000	257.650	0,06	Montefiore Obligated Group 5,246% 01/11/2048	USD	135.000	122.508	0,03
County of Montgomery 4,5% 01/03/2050	USD	230.000	220.609	0,05	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	270.000	282.577	0,06
County of Montgomery MD 2% 01/08/2034	USD	260.000	217.536	0,05	Navient Corp. 5,5% 15/03/2029	USD	155.000	151.871	0,03
County of Williamson TN 2% 01/05/2041	USD	510.000	344.566	0,08	Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	280.000	257.700	0,06
Coweta County Water & Sewage Authority 2,125% 01/06/2046	USD	155.000	93.603	0,02	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3% 01/05/2045	USD	20.000	14.725	0,00
Deluxe Corp., 144A 8,125% 15/09/2029	USD	625.000	645.672	0,15	New York Liberty Development Corp. 2,25% 15/02/2041	USD	1.305.000	921.231	0,21
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	450.000	410.816	0,09	Northside Independent School District 3% 01/06/2039	USD	75.000	62.394	0,01
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,375% 01/03/2031	USD	550.000	465.083	0,11	Ohio Water Development Authority 5,25% 01/12/2045	USD	270.000	288.025	0,07
Domtar Corp., 144A 6,75% 01/10/2028	USD	885.000	802.351	0,18	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7,25% 15/06/2031	USD	365.000	373.399	0,09
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	220.000	226.479	0,05	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	555.000	544.602	0,12
EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	57.041	52.094	0,01	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875% 01/11/2029	USD	300.000	296.519	0,07
Fair Isaac Corp., 144A 6% 15/05/2033	USD	350.000	354.359	0,08	Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	555.000	560.669	0,13
Finance of America Funding LLC, STEP, 144A 7,875% 30/11/2027	USD	780.714	710.450	0,16	Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	330.000	336.766	0,08
Fort Worth Independent School District 2,5% 15/02/2037	USD	165.000	137.292	0,03	Port Neches-Groves Independent School District 3% 15/02/2038	USD	120.000	102.823	0,02
Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25% 01/02/2029	USD	155.000	161.111	0,04	QVC, Inc., 144A 6,875% 15/04/2029	USD	44.000	18.526	0,00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	650.000	658.933	0,15	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75% 30/04/2032	USD	400.000	412.861	0,09
Global Medical Response, Inc., 144A 9,5% 31/10/2028	USD	1.302.002	1.307.666	0,30	Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	602.116	592.332	0,14
GNMA, IO, FRN 'CS' 2,118% 20/07/2034	USD	210.690	8.132	0,00	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25% 01/09/2029	USD	560.000	601.164	0,14
GNMA, IO, FRN 'SA' 2,374% 16/08/2036	USD	256.349	18.079	0,00	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	350.000	350.472	0,08
Goat Holdco LLC, 144A 6,75% 01/02/2032	USD	497.000	505.685	0,12	Reworld Holding Corp., 144A 4,875% 01/12/2029	USD	400.000	380.926	0,09
Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.000.000	1.074.495	0,25	Reworld Holding Corp. 5% 01/09/2030	USD	175.000	165.767	0,04
Gray Media, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	470.000	350.683	0,08	Rithm Capital Corp., 144A 8% 15/07/2030	USD	275.000	279.115	0,06
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	610.000	592.589	0,14	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	500.000	509.573	0,12
Hampton Roads Transportation Accountability Commission 5,25% 01/07/2059	USD	170.000	175.913	0,04	Sabre GLBL, Inc., 144A 8,625% 01/06/2027	USD	172.000	176.403	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	150.000	152.921	0,04	Sabre GLBL, Inc., 144A 10,75% 15/11/2029	USD	133.000	137.162	0,03
Innophos Holdings, Inc., 144A 11,5% 15/06/2029	USD	861.000	870.217	0,20	Sacramento Metropolitan Fire District 5% 01/08/2044	USD	455.000	483.499	0,11
Iowa City Community School District 2,5% 01/06/2039	USD	160.000	121.174	0,03	Sacramento Metropolitan Fire District 5% 01/08/2045	USD	430.000	455.178	0,10
Jane Street Group, 144A 6,75% 01/05/2033	USD	250.000	257.239	0,06	Sacramento Metropolitan Fire District 5% 01/08/2046	USD	500.000	527.465	0,12
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25% 15/05/2030	USD	250.000	259.163	0,06	Sacramento Metropolitan Fire District 4% 01/08/2055	USD	840.000	747.014	0,17
Katy Independent School District 4,75% 15/02/2055	USD	595.000	585.673	0,13	Sacramento Municipal Utility District 5% 15/09/2040	USD	305.000	334.392	0,08
Las Virgenes Unified School District 5% 01/08/2054	USD	580.000	603.318	0,14	San Diego Public Facilities Financing Authority 4% 01/08/2052	USD	510.000	450.245	0,10
LD Holdings Group LLC, 144A 8,75% 01/11/2027	USD	817.000	742.930	0,17	San Diego Public Facilities Financing Authority 5% 15/05/2054	USD	330.000	339.288	0,08
LD Holdings Group LLC, 144A 6,125% 01/04/2028	USD	335.000	274.968	0,06	San Luis Coastal Unified School District 4% 01/08/2054	USD	310.000	270.958	0,06
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,75% 15/07/2029	USD	325.000	279.500	0,06	Santa Monica-Malibu Unified School District 5% 01/08/2050	USD	355.000	368.155	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	65.000	59.150	0,01	Santa Monica-Malibu Unified School District 5% 01/08/2054	USD	1.095.000	1.126.545	0,26
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	265.000	231.213	0,05	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/05/2028	USD	375.000	365.571	0,08
Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	USD	565.000	73.450	0,02	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/05/2029	USD	200.000	195.756	0,05
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	160.000	19.200	0,00	Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	555.000	550.240	0,13
Lovejoy Independent School District 3% 15/02/2037	USD	115.000	101.965	0,02	Service Properties Trust, REIT 4,95% 01/10/2029	USD	100.000	87.338	0,02
LSB Industries, Inc., 144A 6,25% 15/10/2028	USD	405.000	402.355	0,09	Service Properties Trust, REIT 4,375% 15/02/2030	USD	240.000	202.087	0,05
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	179.853	175.581	0,04					
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	179.871	176.274	0,04					
Massachusetts Educational Financing Authority 6,166% 01/07/2050	USD	230.000	234.263	0,05					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9,75% 01/03/2026	USD	860.000	568.675	0,13	<i>Kaimaninseln</i>				
State of California 5% 01/10/2036	USD	400.000	441.529	0,10	J-Link Ltd. 0% 26/02/2026*	USD	3.000.000	0	0,00
State of California 5% 01/03/2037	USD	640.000	715.235	0,16				0	0,00
State of California 5% 01/08/2037	USD	405.000	448.397	0,10					
State of California 5% 01/03/2038	USD	380.000	421.680	0,10	<i>Irland</i>				
State of California 5% 01/09/2039	USD	200.000	217.840	0,05	ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	60.000	0	0,00
State of California 5% 01/03/2045	USD	615.000	647.807	0,15				0	0,00
State of Louisiana 4% 01/05/2043	USD	360.000	331.443	0,08				0	0,00
StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029	USD	1.335.000	1.225.615	0,28	<i>Luxemburg</i>				
Sunnova Energy Corp., 144A 5,875% 01/09/2026§	USD	134.000	2.766	0,00	GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	290.000	0	0,00
Sunnova Energy Corp., 144A 11,75% 01/10/2028§	USD	808.000	19.614	0,00				0	0,00
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5% 30/06/2028	USD	1.452.028	1.573.635	0,36	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	600.000	564.063	0,13	Cornerstone Chemical Co. LLC, 144A 10% 07/05/2029*	USD	950.812	950.812	0,22
Tronox, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	380.000	328.269	0,08	ESC GCB GLOBAL GEOPHYS 8,75% 15/10/2026§*	USD	535.000	0	0,00
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	612.000	649.650	0,15	Escrow Rite Aid 0,0 0% 31/12/2049*	USD	123.544	0	0,00
Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029	USD	210.000	203.195	0,05	Mariposa Borrower, Inc. 8% 15/10/2021*	USD	75.000	0	0,00
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	385.000	361.078	0,08	Monitronics International, Inc. 9,125% 01/04/2020§*	USD	300.000	0	0,00
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	885.000	498.946	0,11	Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,75% 15/10/2021*	USD	144.425	0	0,00
Utah Board of Higher Education 3% 01/06/2049	USD	245.000	170.538	0,04	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	119.000	0	0,00
Williamsport Sanitary Authority 2% 01/01/2038	USD	70.000	51.046	0,01	Rite Aid Corp., 144A 11,317% 30/08/2031§*	USD	131.119	0	0,00
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	500.000	467.672	0,11	Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025§*	USD	250.000	0	0,00
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	580.000	544.439	0,12	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	1.008.000	0	0,00
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 6,125% 01/03/2028	USD	775.000	665.348	0,15	Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2024*	USD	352.451	0	0,00
			54.752.854	12,52	Rite Aid Corp. USD (A) 15% 30/08/2031§*	USD	379.194	0	0,00
					Rite Aid Corp. USD (B) 15% 30/08/2031§*	USD	179.203	0	0,00
					Windstream Escrow LLC 7,75% 15/08/2028*	USD	1.290.000	16.125	0,00
<i>Anleihen insgesamt</i>			75.877.629	17,36				966.937	0,22
<i>Wandelanleihen</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			1.638.609	0,38
<i>Niederlande</i>					<i>Aktien</i>				
Nebius Group NV, 144A 2% 05/06/2029	USD	1.200.000	1.587.900	0,36	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			1.587.900	0,36	Audacy Class B Common*	USD	276	3.933	0,00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Audacy, Inc.*	USD	804	11.457	0,00
Array Technologies, Inc., 144A 2,875% 01/07/2031	USD	650.000	644.666	0,15	Avaya Holdings Corp.*	USD	892	15.512	0,00
Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	700.000	757.050	0,17	Avaya, Inc.*	USD	22.892	398.092	0,09
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.600.000	1.301.600	0,30	Cornerstone Chemical Co. LLC*	USD	36.227	716.208	0,17
Finance of America Funding LLC, 144A 10% 30/11/2029	USD	409.000	498.844	0,11	ESC PERSHING SQUARE*	USD	41.937	0	0,00
GameStop Corp., 144A 0% 15/06/2032	USD	900.000	968.400	0,22	Guitar Center, Inc.*	USD	1.280	115.904	0,03
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	745.000	81.950	0,02	Guitar Center, Inc. Preference*	USD	28	2.594	0,00
MARA Holdings, Inc. 1% 01/12/2026	USD	2.300.000	2.076.900	0,48	Lannett Co., Inc.*	USD	23.419	50.819	0,01
MicroStrategy, Inc., 144A 0% 01/03/2030	USD	1.200.000	1.411.640	0,32	Monitronics International, Inc.*	USD	268	2.680	0,00
Unity Software, Inc., 144A 0% 15/03/2030	USD	1.304.000	1.335.948	0,31	New Evhc Physical Equity*	USD	468	7.679	0,00
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	1.600.000	1.827.200	0,42	Pershing Square SPARC Holdings Ltd Rights*	USD	10.484	2.883	0,00
			10.904.198	2,50	Rite Aid Equity Escrow*	USD	1.238	0	0,00
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			12.492.098	2,86	Turkish Investment Fund, Inc. (The)*	USD	14.880	0	0,00
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			88.369.727	20,22				1.327.761	0,30
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Aktien insgesamt</i>			1.327.761	0,30
<i>Anleihen</i>					<i>Optionsscheine</i>				
<i>Kanada</i>					<i>Kanada</i>				
Mountain Province Diamonds, Inc., 144A 9% 15/12/2027*	USD	743.000	671.672	0,16	NextPoint Financial, Inc. 21/09/2025*	USD	25.000	250	0,00
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7,125% 01/11/2022§*	USD	475.000	0	0,00				250	0,00
			671.672	0,16	<i>Kaimaninseln</i>				
					Crown PropTech Acquisitions 31/12/2027*	USD	36.166	0	0,00
					Ross Acquisition Corp. II 12/02/2026*	USD	390.954	1	0,00
					Triterras, Inc. 'A' 10/11/2025*	USD	260.013	0	0,00
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			1	0,00
					Audacy, Inc. (NBS) 31/12/2049*	USD	249	2	0,00
					Audacy, Inc. Equity Warrant 31/12/2049*	USD	1.495	23	0,00
					Audacy, Inc. Special Warrant 31/12/2049*	USD	154	2.195	0,00
					Capstar Special Purpose 13/01/2027*	USD	100.010	0	0,00
					CM Life Sciences II 31/08/2026*	USD	37.642	0	0,00
					Guitar Cen - Tran I 31/12/2049*	USD	311	10.151	0,00

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Guitar Cen - Tran II 31/12/2049*	USD	339	4.499	0,00
Guitar Cen - Tran III 31/12/2049*	USD	27	358	0,00
Latch, Inc. 04/06/2026*	USD	115.332	0	0,00
Northern Star Investment Corp. II 'A' 31/01/2028*	USD	306	0	0,00
UpHealth, Inc. 01/07/2024*	USD	129.738	0	0,00
			17.228	0,00
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			17.479	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.983.849	0,68
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF</i>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV X (dist.)†	USD	6.090.595	6.090.595	1,39
Nuveen Dow 30sm Dynamic Overwrite Fund	USD	44.035	630.361	0,14
Nuveen NASDAQ 100 Dynamic Overwrite Fund	USD	27.647	732.369	0,17
Virtus Convertible & Income Fund	USD	11.282	159.923	0,04
Virtus Convertible & Income Fund II	USD	15.641	200.283	0,05
Western Asset Inflation-Linked Opportunities & Income Fund	USD	57.533	504.852	0,11
			8.318.383	1,90
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF insgesamt</i>			8.318.383	1,90
<i>Exchange Traded Funds</i>				
<i>Irland</i>				
iShares Physical Gold ETC	USD	21.291	1.359.590	0,31
iShares USD Floating Rate Bond Fund	USD	235.680	1.478.774	0,34
			2.838.364	0,65
<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>			2.838.364	0,65
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			11.156.747	2,55
Wertpapierbestand insgesamt			397.856.979	91,01
Bankguthaben			45.556.458	10,42
Andere Aktiva/(Passiva)			(6.251.126)	(1,43)
Nettovermögen insgesamt			437.162.311	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	71,44
Luxemburg	4,65
Bermuda	3,18
Kanada	2,13
Irland	1,42
Israel	1,06
Deutschland	1,05
Singapur	0,89
Puerto Rico	0,81
Schweiz	0,79
Niederlande	0,59
Kaimaninseln	0,56
Japan	0,46
Jersey	0,42
Italien	0,42
Supranational	0,35
Frankreich	0,31
Australien	0,16
Liberia	0,14
Panama	0,09
Großbritannien	0,08
Südafrika	0,01
Wertpapierbestand insgesamt	91,01
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	8,99
Summe	100,00

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	53.000	USD	34.261	17/09/2025	Morgan Stanley	678	-
BRL	927.563	USD	166.675	15/07/2025	Morgan Stanley	3.486	-
CAD	1.605.000	USD	1.175.942	17/09/2025	Morgan Stanley	7.348	-
CHF	232.847	USD	291.070	01/07/2025	Morgan Stanley	2.392	-
CHF	1.870	USD	2.342	02/07/2025	Morgan Stanley	14	-
CHF	3.243	USD	4.082	03/07/2025	HSBC	6	-
CHF	4.287	USD	5.288	10/07/2025	Barclays	121	-
CHF	1.346	USD	1.650	10/07/2025	Citibank	48	-
CHF	18.133.796	USD	22.177.940	10/07/2025	HSBC	699.663	0,16
CHF	247.676	USD	306.621	10/07/2025	Morgan Stanley	5.846	-
CHF	2.517.000	USD	3.106.367	17/09/2025	Morgan Stanley	97.245	0,02
EUR	123.571	USD	144.638	01/07/2025	Barclays	923	-
EUR	22.886	USD	26.903	03/07/2025	HSBC	57	-
EUR	59.936	USD	69.374	10/07/2025	Barclays	1.264	-
EUR	195.236.522	USD	223.565.263	10/07/2025	BNP Paribas	6.536.631	1,50
EUR	436.022	USD	497.296	10/07/2025	Citibank	16.591	0,01
EUR	1.176.586	USD	1.348.804	10/07/2025	HSBC	37.897	0,01
EUR	1.176.515	USD	1.367.140	10/07/2025	Morgan Stanley	19.477	0,01
EUR	23.000	USD	26.322	17/07/2025	Morgan Stanley	800	-
EUR	24.000	USD	27.062	17/07/2025	Morgan Stanley	1.239	-
EUR	1.226.000	USD	1.436.463	28/07/2025	Morgan Stanley	10.422	-
EUR	309.384	USD	358.900	17/09/2025	Morgan Stanley	7.441	-
EUR	1.514.000	USD	1.754.723	17/09/2025	Morgan Stanley	37.999	-
GBP	14.799	USD	20.311	02/07/2025	HSBC	2	-
GBP	26.274	USD	36.023	03/07/2025	HSBC	42	-
GBP	207.799	USD	281.698	10/07/2025	BNP Paribas	3.547	-
GBP	368.315	USD	500.858	10/07/2025	Citibank	4.727	-
GBP	40.560.549	USD	54.943.189	10/07/2025	HSBC	734.271	0,17
GBP	7.571	USD	10.229	10/07/2025	Morgan Stanley	164	-
GBP	100.000	USD	136.242	28/07/2025	Morgan Stanley	1.040	-
GBP	3.659.000	USD	4.952.716	17/09/2025	Morgan Stanley	72.343	0,02
JPY	152.331.000	USD	1.061.942	17/09/2025	Morgan Stanley	5.262	-
KRW	788.288.117	USD	559.206	20/08/2025	Morgan Stanley	26.747	0,01
MXN	11.705.000	USD	609.920	17/09/2025	Morgan Stanley	8.695	-
NOK	367.259	USD	36.225	10/07/2025	Barclays	214	-
NOK	957.521	USD	94.307	10/07/2025	Citibank	695	-
NOK	174.282.653	USD	17.281.163	10/07/2025	HSBC	10.595	-
NOK	436.365	USD	43.019	10/07/2025	Morgan Stanley	276	-
NOK	140.437	USD	13.888	12/08/2025	Morgan Stanley	48	-
NZD	23.783.295	USD	14.378.792	10/07/2025	Barclays	121.914	0,03
NZD	493.000	USD	298.016	17/09/2025	Morgan Stanley	3.285	-
SEK	43.010	USD	4.543	10/07/2025	Citibank	6	-
SEK	59.267	USD	6.211	10/07/2025	HSBC	57	-
SEK	5.959.436	USD	622.489	10/07/2025	Morgan Stanley	7.740	-
USD	17.438	GBP	12.694	01/07/2025	Morgan Stanley	13	-
USD	77.015	GBP	56.000	17/09/2025	Morgan Stanley	107	-
USD	375.856	JPY	53.456.000	17/09/2025	Morgan Stanley	1.353	-
USD	141.092	JPY	20.113.379	18/09/2025	Morgan Stanley	166	-
USD	62.007	NOK	616.113	10/07/2025	Barclays	879	-
USD	21.983	NOK	220.642	10/07/2025	Morgan Stanley	92	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						8.491.868	1,94
CAD	72.000	USD	53.320	17/09/2025	Morgan Stanley	(238)	-
CNY	8.528.051	USD	1.199.398	15/08/2025	Morgan Stanley	(5.378)	-
GBP	12.694	USD	17.439	10/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
NOK	49.136	USD	4.883	01/07/2025	Morgan Stanley	(8)	-
NOK	98.719	USD	9.800	02/07/2025	Morgan Stanley	(6)	-
NOK	515.437	USD	52.045	10/07/2025	BNP Paribas	(905)	-
NOK	1.024.502	USD	101.779	10/07/2025	Morgan Stanley	(131)	-
USD	3.147.570	AUD	4.817.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(27.898)	(0,01)
USD	796.238	BRL	4.715.470	15/07/2025	Morgan Stanley	(68.814)	(0,02)
USD	107.307	CAD	147.000	28/07/2025	Morgan Stanley	(801)	-
USD	3.479.935	CAD	4.731.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(8.003)	-
USD	76.835	CHF	62.781	10/07/2025	HSBC	(2.370)	-
USD	298.768	CHF	238.760	10/07/2025	Morgan Stanley	(2.451)	-
USD	1.552.654	CHF	1.246.300	28/07/2025	Morgan Stanley	(23.711)	(0,01)
USD	4.102	CHF	3.243	12/08/2025	HSBC	(8)	-
USD	484.548	CHF	428.147	04/09/2025	Morgan Stanley	(59.528)	(0,01)
USD	44.440	CHF	36.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(1.381)	-
USD	80.575	CHF	64.705	18/09/2025	Morgan Stanley	(1.791)	-
USD	1.785.941	CNY	12.799.854	15/08/2025	Morgan Stanley	(6.177)	-
USD	734.010	CNY	5.274.299	15/08/2025	Morgan Stanley	(4.449)	-
USD	49.455	DKK	315.000	28/07/2025	Morgan Stanley	(385)	-
USD	104.174	EUR	88.813	02/07/2025	HSBC	(443)	-
USD	1.051.058	EUR	906.772	10/07/2025	Barclays	(17.646)	-
USD	334.811	EUR	292.114	10/07/2025	HSBC	(9.469)	-
USD	151.515	EUR	132.237	10/07/2025	Morgan Stanley	(4.336)	-
USD	69.616	EUR	61.000	17/07/2025	Morgan Stanley	(2.315)	-
USD	422.252	EUR	371.000	17/07/2025	Morgan Stanley	(15.230)	-
USD	3.842.949	EUR	3.300.000	28/07/2025	Morgan Stanley	(51.603)	(0,01)
USD	26.974	EUR	22.886	12/08/2025	HSBC	(62)	-
USD	3.259.880	EUR	2.843.884	17/09/2025	Morgan Stanley	(107.552)	(0,03)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.211.892	EUR	1.049.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(30.225)	(0,01)
USD	2.990.093	EUR	2.562.968	18/09/2025	Morgan Stanley	(44.904)	(0,01)
USD	10.779	GBP	8.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(207)	-
USD	87.131	GBP	64.278	10/07/2025	Barclays	(1.104)	-
USD	335.258	GBP	247.731	10/07/2025	HSBC	(4.803)	-
USD	67.901	GBP	50.369	10/07/2025	Morgan Stanley	(1.240)	-
USD	36.030	GBP	26.274	12/08/2025	HSBC	(43)	-
USD	477.612	GBP	353.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(7.178)	-
USD	302.709	HKD	2.360.738	18/09/2025	Morgan Stanley	(62)	-
USD	1.160.720	JPY	166.405.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(5.083)	-
USD	108.105	KRW	150.625.939	20/08/2025	Morgan Stanley	(3.859)	-
USD	42.594	MXN	818.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(638)	-
USD	13.885	NOK	140.437	03/07/2025	Morgan Stanley	(48)	-
USD	97.784	NOK	987.699	10/07/2025	Barclays	(212)	-
USD	44.085	NOK	446.464	10/07/2025	Morgan Stanley	(211)	-
USD	4.826.198	NZD	8.000.000	10/07/2025	Barclays	(51.412)	(0,01)
USD	1.505.204	NZD	2.500.000	10/07/2025	HSBC	(19.050)	(0,01)
USD	186.234	NZD	307.000	17/09/2025	Morgan Stanley	(1.392)	-
USD	59.070	PLN	216.000	28/07/2025	Morgan Stanley	(817)	-
USD	7.384	SEK	69.954	02/07/2025	Morgan Stanley	(10)	-
USD	295.081	SEK	2.800.000	28/07/2025	Morgan Stanley	(1.419)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(597.019)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						7.894.849	1,81

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	26	AUD	1.961.353	8.969	-
CAC 40 10 Euro Index, 18/07/2025	5	EUR	452.598	2.818	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	4	CAD	358.627	1.610	-
DAX Index, 19/09/2025	1	EUR	708.537	14.663	-
DJIA CBOT Emini Index, 19/09/2025	9	USD	1.996.875	74.667	0,02
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	23	EUR	1.443.236	397	-
ICE 3 Month SONIA Index, 16/03/2027	8	GBP	2.652.372	5.442	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	1	JPY	965.730	4.093	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2025	10	JPY	965.730	3.819	-
Long Gilt, 26/09/2025	26	GBP	3.320.138	57.474	0,01
Nikkei 225 Index, 11/09/2025	6	JPY	1.678.692	75.181	0,02
Russell 2000 Emini Index, 19/09/2025	14	USD	1.533.630	41.320	0,01
TOPIX Index, 11/09/2025	4	JPY	789.417	16.269	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	6	USD	672.750	8.440	-
US Long Bond, 19/09/2025	7	USD	807.625	13.926	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				329.088	0,07
3 Month Euribor, 14/12/2026	53	EUR	15.311.289	(3.859)	-
3 Month SOFR, 16/03/2027	(23)	USD	(5.576.063)	(18.847)	(0,01)
Euro-Bobl, 08/09/2025	43	EUR	5.961.723	(21.225)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	39	EUR	5.982.773	(30.879)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	47	EUR	5.937.475	(8.986)	-
FTSE 100 Index, 19/09/2025	9	GBP	1.085.842	(7.546)	-
FTSE China A50 Index, 30/07/2025	(16)	USD	(214.560)	(1.455)	-
Hang Seng Index, 30/07/2025	7	HKD	1.077.650	(10.922)	-
Micro Ultra 10-Year Note, 28/08/2025	(5)	USD	(57.141)	(517)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 19/09/2025	(6)	USD	(2.746.560)	(140.164)	(0,03)
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	(3)	USD	(937.612)	(46.960)	(0,01)
TOPIX Mini Index, 11/09/2025	(19)	JPY	(375.039)	(6.706)	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	(28)	USD	(5.825.313)	(22.475)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(54)	USD	(5.887.266)	(57.251)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(108)	USD	(12.339.000)	(148.047)	(0,03)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(1)	USD	(119.000)	(2.846)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(528.685)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(199.597)	(0,05)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
1.384	Albertsons Cos., Inc., Call, 20,000, 16/01/2026	USD	Morgan Stanley	2.000.533	318.320	0,07
146	CBOE Volatility Index, Call, 21,000, 20/08/2025	USD	Morgan Stanley	151.460	30.368	0,01
105	CBOE Volatility Index, Put, 17,000, 16/07/2025	USD	Morgan Stanley	178.500	3.465	-
460	CBOE Volatility Index, Put, 19,000, 20/08/2025	USD	Morgan Stanley	313.766	74.060	0,02
35	EURO STOXX 50 Index, Call, 5.500,000, 18/07/2025	EUR	Morgan Stanley	290.247	3.711	-
73	Norfolk Southern Corp., Call, 280,000, 20/03/2026	USD	Morgan Stanley	747.316	92.345	0,02
95	Norfolk Southern Corp., Call, 280,000, 16/01/2026	USD	Morgan Stanley	899.594	93.575	0,02
87	Norfolk Southern Corp., Call, 290,000, 20/03/2026	USD	Morgan Stanley	705.829	82.650	0,02
101	Norfolk Southern Corp., Call, 290,000, 16/01/2026	USD	Morgan Stanley	728.940	70.700	0,02
120	Norfolk Southern Corp., Call, 300,000, 20/03/2026	USD	Morgan Stanley	804.644	83.400	0,02
173	Norfolk Southern Corp., Call, 300,000, 16/01/2026	USD	Morgan Stanley	934.221	74.390	0,02
40	Russell 2000 Index, Put, 2.000,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	1.984.000	228.200	0,05
10	S&P 500 Index, Call, 6.050,000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	4.803.700	189.250	0,04
4	S&P 500 Index, Put, 5.800,000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	148.480	2.640	-
1	Tesla, Inc., Put, 305,000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	9.450	910	-
2	Tesla, Inc., Put, 310,000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	20.838	2.215	-
Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					1.350.199	0,31

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
(146)	CBOE Volatility Index, Put, 21,000, 20/08/2025	USD	Morgan Stanley	154.220	(43.946)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.500,000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	50.600	(1.060)	-
Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(45.006)	(0,01)

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
4.000.000	CDX.NA.HY.44-V1, Put, 1,055%, 16/07/2025	USD	Morgan Stanley	75.559	75.559	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Swaptions insgesamt					75.559	0,02
(8.000.000)	CDX.NA.HY.44-V1, Call, 1,06%, 16/07/2025	USD	Morgan Stanley	112.289	(112.289)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Swaptions insgesamt					(112.289)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaptions					(36.730)	(0,01)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
285.000	USD	Morgan Stanley	DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	31.090	0,01
170.000	USD	Morgan Stanley	Hertz Corp. (The) 5% 01/12/2029	Kauf	(5,00)%	20/12/2026	22.555	-
500.000	USD	Morgan Stanley	Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	Kauf	(5,00)%	20/06/2026	376.506	0,08
180.000	USD	Morgan Stanley	Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	103.158	0,03
700.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	3.275	-
1.055.000	USD	Morgan Stanley	Whirlpool Corp. 4,75% 26/02/2029	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	30.551	0,01
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva							567.135	0,13
3.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.35-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2025	(108.739)	(0,02)
3.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2026	(321.025)	(0,07)
500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2027	(103.368)	(0,02)
1.700.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00%	20/12/2028	(558.698)	(0,13)
15.650.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2030	(1.177.220)	(0,27)
44.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2030	(974.494)	(0,23)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB.11	Verkauf	5,00%	18/11/2054	(484.025)	(0,11)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB.15	Verkauf	5,00%	18/11/2064	(530.333)	(0,12)
3.000.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-.18	Verkauf	3,00%	17/12/2057	(175.050)	(0,04)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Assured Guaranty Municipal Corp.	Kauf	(5,00)%	20/12/2027	(215.382)	(0,05)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CHS/Community Health Systems, Inc. 6,875% 01/04/2028	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	(16.586)	-
2.265.000	USD	Morgan Stanley	HP, Inc. 3% 17/06/2027	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	(35.726)	(0,01)
1.350.000	USD	Morgan Stanley	Lennar Corp. 4,875% 15/12/2023	Kauf	(5,00)%	20/12/2027	(142.831)	(0,03)
1.720.000	EUR	Morgan Stanley	Ziggo Bond Co. BV 5,125% 28/02/2030	Kauf	(5,00)%	20/12/2028	(106.319)	(0,03)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							(4.949.796)	(1,13)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							(4.382.661)	(1,00)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Global- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erhalten RBACR-1D ++0,50%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	AUD	18/03/2027	Morgan Stanley	(44.978)	3.484	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen RBACR-1D +0,50%	AUD	15/06/2027	Morgan Stanley	210.465	4.298	-
Erhalten SARON-1D ++0,40%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	CHF	13/10/2026	Morgan Stanley	(511.918)	12.753	-
Erhalten CIBOR-1W -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	DKK	17/03/2027	Morgan Stanley	(572.374)	67.914	0,01
Erhalten EONIA-1D ++0,50%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren	EUR	27/05/2026	Morgan Stanley	(1.320.454)	6.196	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren						
Bezahlen EURIB-1M +0,40%	EUR	07/01/2026	Morgan Stanley	11.788.807	202.672	0,05
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren						
Bezahlen EONIA-1D +0,45%	EUR	27/05/2026	Morgan Stanley	3.061.719	300.237	0,07
Erhalten SONIA-1D -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	GBP	03/06/2026	Morgan Stanley	(27.735)	686	-
Erhalten SONIA-1D -+0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	GBP	07/01/2026	Morgan Stanley	(890.775)	11.029	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren						
Bezahlen SONIA-1D +0,44%	GBP	07/01/2026	Morgan Stanley	11.414.680	354.469	0,08
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen FEDEF-1D +0,65%	USD	05/12/2026	Morgan Stanley	2.395.584	28.319	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren						
Bezahlen FEDEF-1D +0,30%	USD	02/11/2027	Morgan Stanley	2.352.291	81.465	0,02
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 11 Wertpapieren						
Bezahlen FEDEF-1D +0,55%	USD	16/04/2026	Morgan Stanley	8.892.647	485.348	0,11
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen FEDEF-1D +0,25%	USD	03/04/2026	Morgan Stanley	57.377.372	776.729	0,18
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt					2.335.599	0,53
Erhalten DISC-1D -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	CAD	20/02/2026	Morgan Stanley	(239.041)	(1.270)	-
Erhalten DISC-1D -+0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren	CAD	07/03/2026	Morgan Stanley	(1.629.415)	(35.538)	(0,01)
Erhalten SARON-1D -+0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren	CHF	07/07/2025	Morgan Stanley	(2.096.232)	(10.238)	-
Erhalten EONIA-1D -+0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	EUR	07/01/2026	Morgan Stanley	(4.044.450)	(49.564)	(0,01)
Erhalten EONIA-1D -+0,40%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	EUR	03/06/2026	Morgan Stanley	(538.593)	(16.943)	-
Erhalten COF-1D -+0,75%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	PLN	05/12/2026	Morgan Stanley	(532.550)	(12.423)	-
Erhalten STIBO-1W -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	SEK	07/07/2025	Morgan Stanley	(1.471.736)	(32.752)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen FEDEF-1D +4,33%	USD	02/07/2025	Morgan Stanley	1	(8.931.835)	(2,04)
Erhalten FEDEF-1D +0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 24 Wertpapieren	USD	07/01/2026	Morgan Stanley	(8.650.782)	(66.320)	(0,02)
Erhalten FEDEF-1D -+0,30%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 55 Wertpapieren	USD	03/05/2026	Morgan Stanley	(2.863.984)	(108.573)	(0,02)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen Festzinssatz-1D +0,20%	USD	19/08/2026	Morgan Stanley	28.360.423	(158.948)	(0,04)
Erhalten FEDEF-1D -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 28 Wertpapieren	USD	05/12/2026	Morgan Stanley	(18.993.493)	(474.664)	(0,11)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen Festzinssatz-1D +0,60%	USD	03/02/2027	Morgan Stanley	31.552.207	(78.128)	(0,02)
Erhalten FEDEF-1D -+0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 27 Wertpapieren	USD	26/03/2027	Morgan Stanley	(7.632.805)	(170.823)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt					(10.148.019)	(2,32)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragswaps					(7.812.420)	(1,79)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragsswaps (Fortsetzung)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Australien	210.465	0,20
Österreich	(658.979)	(0,63)
Belgien	(365.941)	(0,35)
Brasilien	673.104	0,64
Kanada	(1.889.681)	(1,79)
China	1.346.944	1,28
Dänemark	(572.374)	(0,54)
Europäische Union	(190.798)	(0,18)
Frankreich	944.552	0,90
Deutschland	1.693.202	1,60
Irland	5.468.728	5,19
Israel	2.375.441	2,25
Japan	(510.754)	(0,48)
Jersey	1.030.856	0,98
Luxemburg	237.569	0,23
Niederlande	1.404.630	1,33
Neuseeland	(44.978)	(0,04)
Panama	(28.723)	(0,03)
Polen	(532.550)	(0,51)
Südkorea	(454.816)	(0,43)
Schweden	(1.471.736)	(1,40)
Schweiz	(3.117.547)	(2,96)
Großbritannien	9.465.314	8,99
Vereinigte Staaten von Amerika	90.332.953	85,75
	105.344.881	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Irland</i>				
<i>Anleihen</i>					ICON plc				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Jazz Pharmaceuticals plc				
BrightSphere Investment Group, Inc.						USD	1.483	212.529	0,05
4,8% 27/07/2026	USD	1.299.000	1.294.564	0,32		USD	6.950	750.148	0,19
Commercial Metals Co. 4,125%						USD	3.621	315.733	0,08
15/01/2030	USD	533.000	511.524	0,13		USD	2.001	335.188	0,08
Encompass Health Corp. 4,625%					1.613.598				
01/04/2031	USD	1.259.000	1.216.228	0,30	0,40				
Genworth Holdings, Inc. 6,5%					<i>Israel</i>				
15/06/2034	USD	647.000	641.730	0,16	Check Point Software Technologies Ltd.				
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	901.000	901.423	0,22		USD	3.448	757.284	0,19
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	359.000	353.427	0,09		USD	24.656	715.517	0,18
Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027	USD	588.000	582.487	0,14		USD	42.306	708.837	0,17
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	813.000	816.346	0,20	2.181.638				
US Treasury Bill 0% 15/07/2025	USD	13.410.000	13.388.599	3,29	0,54				
US Treasury Bill 0% 19/08/2025	USD	13.686.000	13.605.829	3,34	<i>Japan</i>				
			33.312.157	8,19	ANA Holdings, Inc.				
			33.312.157	8,19		JPY	12.100	236.540	0,06
<i>Anleihen insgesamt</i>						JPY	44.200	571.750	0,14
<i>Aktien</i>						JPY	15.900	664.877	0,16
<i>Australien</i>						JPY	36.900	638.025	0,16
Ansell Ltd.	AUD	17.454	346.624	0,09		JPY	5.200	271.004	0,07
Computershare Ltd.	AUD	12.841	335.143	0,08		JPY	46.000	386.174	0,09
Evolution Mining Ltd.	AUD	131.431	670.487	0,16		JPY	14.200	437.203	0,11
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	10.330	746.018	0,18		JPY	30.700	567.664	0,14
Perseus Mining Ltd.	AUD	336.130	749.033	0,18		JPY	11.600	179.761	0,04
Premier Investments Ltd.	AUD	23.445	310.324	0,08		JPY	14.900	299.765	0,07
Ramelius Resources Ltd.	AUD	225.063	370.441	0,09		JPY	166.600	824.922	0,20
Regis Resources Ltd.	AUD	271.717	779.763	0,19		JPY	26.300	752.365	0,18
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	126.077	339.121	0,08		JPY	17.700	928.217	0,23
Super Retail Group Ltd.	AUD	66.667	621.512	0,15		JPY	10.500	262.664	0,06
Technology One Ltd.	AUD	19.143	513.841	0,13		JPY	14.100	270.143	0,07
Ventia Services Group Pty. Ltd.	AUD	89.722	304.456	0,08		JPY	68.300	896.269	0,22
			6.086.763	1,49		JPY	60.100	817.492	0,20
						JPY	39.700	279.250	0,07
<i>Bermuda</i>						JPY	92.800	743.711	0,18
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	8.356	862.715	0,21		JPY	147.300	823.327	0,20
Genpact Ltd.	USD	11.701	514.435	0,13		JPY	8.600	238.783	0,06
Signet Jewelers Ltd.	USD	6.799	552.487	0,14		JPY	48.700	926.049	0,23
Teekay Corp. Ltd.	USD	51.672	429.394	0,10		JPY	24.600	249.800	0,06
			2.359.031	0,58		JPY	69.400	882.102	0,22
						JPY	20.400	301.401	0,07
<i>Kanada</i>						JPY	27.800	857.955	0,21
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	6.549	763.200	0,19		JPY	18.700	302.319	0,07
Atco Ltd. 'I'	CAD	24.167	893.150	0,22		JPY	22.300	842.602	0,21
Athabasca Oil Corp.	CAD	207.206	846.404	0,21		JPY	18.600	649.203	0,16
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	19.103	302.630	0,07		JPY	12.100	292.086	0,07
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	13.156	541.058	0,13		JPY	22.900	981.859	0,24
Finning International, Inc.	CAD	22.667	952.437	0,23		JPY	28.200	599.667	0,15
George Weston Ltd.	CAD	4.424	876.484	0,22		JPY	36.800	462.262	0,11
Keyera Corp.	CAD	7.605	244.211	0,06		JPY	26.100	284.511	0,07
Kinross Gold Corp.	CAD	57.148	858.317	0,21		JPY	23.500	901.129	0,22
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	2.779	453.451	0,11		JPY	29.300	694.802	0,17
MEG Energy Corp.	CAD	11.905	223.515	0,06		JPY	11.900	259.604	0,06
Metro, Inc. 'A'	CAD	10.751	833.266	0,20		JPY	73.500	837.738	0,21
OceanaGold Corp.	CAD	21.477	294.607	0,07		JPY	14.300	513.629	0,13
Pan American Silver Corp.	CAD	29.707	825.864	0,20		JPY	21.700	721.480	0,18
Parex Resources, Inc.	CAD	32.319	330.577	0,08		JPY	20.800	588.687	0,14
Precision Drilling Corp.	CAD	13.255	620.021	0,15		JPY	4.000	236.697	0,06
Secure Waste Infrastructure Corp.	CAD	38.445	427.823	0,11		JPY	6.500	293.821	0,07
Suncor Energy, Inc.	CAD	22.278	833.928	0,21		JPY	2.500	297.716	0,07
			11.120.943	2,73		JPY	16.000	791.522	0,19
						JPY	9.200	230.048	0,06
<i>Kaimaninseln</i>						JPY	263.900	514.931	0,13
Opera Ltd., ADR	USD	47.371	883.469	0,22		JPY	21.500	262.663	0,06
Penguin Solutions, Inc.	USD	14.004	288.273	0,07		JPY	15.200	802.253	0,20
			1.171.742	0,29		JPY	18.200	230.573	0,06
						JPY	21.400	283.601	0,07
<i>Frankreich</i>						JPY	29.700	331.777	0,08
Criteo SA, ADR Preference	USD	11.617	279.447	0,07		JPY	20.200	362.633	0,09
			279.447	0,07		JPY	33.500	233.841	0,06
						JPY	28.400	733.852	0,18
						JPY	52.200	593.248	0,15
						JPY	8.400	257.260	0,06
						JPY	24.100	283.075	0,07
						JPY	31.500	919.559	0,23
						JPY	24.600	815.172	0,20
						JPY	15.200	1.011.894	0,25
						JPY	16.200	236.795	0,06
						JPY	56.500	788.386	0,19
						JPY	12.000	234.813	0,06
						JPY	36.100	763.534	0,19

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	19.600	386.753	0,10	Corteva, Inc.	USD	5.381	400.024	0,10
Toyota Boshoku Corp.	JPY	20.400	278.227	0,07	CorVel Corp.	USD	7.271	761.710	0,19
USS Co. Ltd.	JPY	22.500	247.840	0,06	Crocs, Inc.	USD	1.903	196.133	0,05
			36.925.663	9,07	Crown Holdings, Inc.	USD	8.094	832.832	0,20
<i>Jersey</i>					CSG Systems International, Inc.	USD	6.806	439.940	0,11
Amcor plc	USD	24.243	223.157	0,05	Curtiss-Wright Corp.	USD	479	233.910	0,06
			223.157	0,05	Daktronics, Inc.	USD	34.926	541.178	0,13
<i>Luxemburg</i>					DaVita, Inc.	USD	5.507	782.985	0,19
Millicom International Cellular SA	USD	19.147	706.620	0,17	Deckers Outdoor Corp.	USD	2.443	253.351	0,06
			706.620	0,17	Digi International, Inc.	USD	6.828	240.072	0,06
<i>Singapur</i>					DNOW, Inc.	USD	26.415	418.017	0,10
Flex Ltd.	USD	7.376	368.136	0,09	DocuSign, Inc. 'A'	USD	10.631	821.192	0,20
			368.136	0,09	Dorman Products, Inc.	USD	6.064	753.300	0,18
<i>Schweiz</i>					Doximity, Inc. 'A'	USD	14.609	899.622	0,22
Sportradar Group AG 'A'	USD	26.869	759.452	0,19	Dropbox, Inc. 'A'	USD	27.111	769.139	0,19
			759.452	0,19	DT Midstream, Inc.	USD	3.268	357.258	0,09
<i>Großbritannien</i>					Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	26.526	240.989	0,06
Gates Industrial Corp. plc	USD	36.570	841.293	0,21	Eastman Chemical Co.	USD	4.994	375.848	0,09
Royalty Pharma plc 'A'	USD	10.304	368.883	0,09	eBay, Inc.	USD	10.235	756.366	0,19
			1.210.176	0,30	Electronic Arts, Inc.	USD	1.607	253.890	0,06
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					EMCOR Group, Inc.	USD	531	281.613	0,07
A10 Networks, Inc.	USD	39.335	763.689	0,19	Enact Holdings, Inc.	USD	7.587	280.909	0,07
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	6.635	303.916	0,07	Energizer Holdings, Inc.	USD	37.047	754.277	0,18
ACI Worldwide, Inc.	USD	18.119	837.279	0,21	Envista Holdings Corp.	USD	41.350	812.734	0,20
Acuity, Inc.	USD	864	259.775	0,06	EOG Resources, Inc.	USD	7.370	879.167	0,22
Acushnet Holdings Corp.	USD	3.576	262.389	0,06	ePlus, Inc.	USD	9.754	713.895	0,18
AdaptHealth Corp. 'A'	USD	93.843	898.077	0,22	EPR Properties, REIT	USD	15.704	902.116	0,22
Adeia, Inc.	USD	42.897	614.928	0,15	Excelerate Energy, Inc. 'A'	USD	11.074	325.465	0,08
Adobe, Inc.	USD	584	226.969	0,06	EZCORP, Inc. 'A'	USD	16.274	223.279	0,05
ADT, Inc.	USD	99.449	838.852	0,21	F5, Inc.	USD	2.841	846.945	0,21
Adtalem Global Education, Inc.	USD	7.235	934.907	0,23	Fox Corp. 'A'	USD	15.482	874.810	0,21
Agilent Technologies, Inc.	USD	2.135	254.246	0,06	Fox Corp. 'B'	USD	17.287	900.134	0,22
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8.505	806.784	0,20	Gap, Inc. (The)	USD	33.360	729.083	0,18
Amalgamated Financial Corp.	USD	28.037	890.315	0,22	Garrett Motion, Inc.	USD	28.939	299.953	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	2.321	549.033	0,13	Gartner, Inc.	USD	584	236.692	0,06
Apogee Enterprises, Inc.	USD	5.733	223.128	0,05	Gen Digital, Inc.	USD	29.169	856.694	0,21
Apple, Inc.	USD	1.414	283.868	0,07	Generac Holdings, Inc.	USD	6.426	920.653	0,23
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	1.125	263.908	0,06	G-III Apparel Group Ltd.	USD	24.830	565.255	0,14
AppLovin Corp. 'A'	USD	2.165	772.418	0,19	Globus Medical, Inc. 'A'	USD	14.292	840.941	0,21
Argan, Inc.	USD	3.871	854.117	0,21	Graham Holdings Co. 'B'	USD	534	514.602	0,13
Astec Industries, Inc.	USD	7.744	324.474	0,08	Grand Canyon Education, Inc.	USD	3.082	587.830	0,14
Atkore, Inc.	USD	5.211	370.919	0,09	Granite Construction, Inc.	USD	9.298	865.086	0,21
Avanos Medical, Inc.	USD	43.881	539.297	0,13	Griffon Corp.	USD	11.506	842.297	0,21
Avnet, Inc.	USD	5.358	281.483	0,07	Gulfport Energy Corp.	USD	4.517	919.277	0,23
AZZ, Inc.	USD	7.058	667.334	0,16	H&R Block, Inc.	USD	4.490	245.715	0,06
Bel Fuse, Inc. 'B'	USD	4.462	435.023	0,11	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	25.489	810.423	0,20
Benchmark Electronics, Inc.	USD	22.987	898.447	0,22	Hasbro, Inc.	USD	8.021	585.172	0,14
Best Buy Co., Inc.	USD	5.871	396.674	0,10	Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	19.239	859.983	0,21
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	3.581	869.968	0,21	HNI Corp.	USD	17.283	857.496	0,21
Booking Holdings, Inc.	USD	152	869.992	0,21	Hologic, Inc.	USD	3.879	252.329	0,06
Box, Inc. 'A'	USD	9.197	313.940	0,08	Horace Mann Educators Corp.	USD	9.240	394.548	0,10
Brady Corp. 'A'	USD	9.845	677.434	0,17	Huron Consulting Group, Inc.	USD	3.367	459.545	0,11
Brinker International, Inc.	USD	3.259	601.351	0,15	ICU Medical, Inc.	USD	5.641	743.174	0,18
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.224	704.186	0,17	Ingredion, Inc.	USD	6.245	844.012	0,21
Build-A-Bear Workshop, Inc.	USD	12.405	658.333	0,16	Innoviva, Inc.	USD	36.574	732.211	0,18
Cabot Corp.	USD	8.443	634.829	0,16	InterDigital, Inc.	USD	3.581	828.321	0,20
Cactus, Inc. 'A'	USD	18.609	820.657	0,20	Interface, Inc. 'A'	USD	41.264	872.321	0,21
Cargurus, Inc. 'A'	USD	25.994	876.778	0,22	Intuit, Inc.	USD	354	277.713	0,07
Cars.com, Inc.	USD	50.181	601.921	0,15	Jabil, Inc.	USD	4.400	958.320	0,24
Carter's, Inc.	USD	6.726	202.352	0,05	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	6.443	291.610	0,07
Caterpillar, Inc.	USD	734	283.786	0,07	Kennametal, Inc.	USD	20.143	462.886	0,11
Cavco Industries, Inc.	USD	1.686	717.351	0,18	Kforce, Inc.	USD	4.709	195.047	0,05
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	26.965	847.914	0,21	Kimberly-Clark Corp.	USD	1.903	243.042	0,06
Central Pacific Financial Corp.	USD	33.213	927.307	0,23	KLA Corp.	USD	575	511.871	0,13
CF Industries Holdings, Inc.	USD	8.612	782.615	0,19	Klaviyo, Inc. 'A'	USD	21.767	732.024	0,18
Cirrus Logic, Inc.	USD	6.338	664.793	0,16	Knowles Corp.	USD	49.565	886.966	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	5.340	370.142	0,09	Koontoor Brands, Inc.	USD	11.884	785.592	0,19
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	27.578	764.324	0,19	Korn Ferry	USD	12.155	887.254	0,22
CNO Financial Group, Inc.	USD	23.082	890.273	0,22	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	10.626	369.572	0,09
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	8.799	263.002	0,06	Labcorp Holdings, Inc.	USD	3.260	848.545	0,21
Columbia Sportswear Co.	USD	6.838	418.520	0,10	Ladder Capital Corp., REIT 'A'	USD	31.263	335.296	0,08
Commercial Metals Co.	USD	17.024	842.433	0,21	Lam Research Corp.	USD	3.099	300.727	0,07
CommVault Systems, Inc.	USD	4.371	774.782	0,19	Lantheus Holdings, Inc.	USD	5.533	451.410	0,11
CompoSecure, Inc. 'A'	USD	54.861	782.044	0,19	Laureate Education, Inc.	USD	28.560	666.590	0,16
Conagra Brands, Inc.	USD	10.196	207.540	0,05	La-Z-Boy, Inc.	USD	12.041	454.608	0,11
					LCI Industries	USD	8.862	806.708	0,20
					Levi Strauss & Co. 'A'	USD	27.863	513.515	0,13
					Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.122	933.543	0,23
					Lindsay Corp.	USD	2.544	367.493	0,09
					Liquidity Services, Inc.	USD	11.743	280.482	0,07
					Louisiana-Pacific Corp.	USD	9.262	804.219	0,20
					Magnite, Inc.	USD	49.373	1.157.056	0,28
					MasTec, Inc.	USD	5.258	894.728	0,22
					Matson, Inc.	USD	5.979	665.732	0,16
					Mattel, Inc.	USD	21.796	429.163	0,11
					McGrath RentCorp	USD	2.984	348.785	0,09

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Merck & Co., Inc.	USD	2.809	220.633	0,05	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	4.234	885.774	0,22
Merit Medical Systems, Inc.	USD	2.722	255.133	0,06	Williams-Sonoma, Inc.	USD	4.992	812.797	0,20
MGIC Investment Corp.	USD	30.228	841.850	0,21	Wolverine World Wide, Inc.	USD	48.005	886.172	0,22
Middleby Corp. (The)	USD	5.286	762.320	0,19	Yelp, Inc. 'A'	USD	8.140	282.458	0,07
Minerals Technologies, Inc.	USD	7.526	419.913	0,10				139.718.020	34,31
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	12.822	607.570	0,15				204.724.386	50,28
MRC Global, Inc.	USD	65.792	984.906	0,24	<i>Aktien insgesamt</i>				
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	2.790	239.019	0,06	Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			238.036.543	58,47
Mueller Industries, Inc.	USD	10.996	877.316	0,22	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	34.823	836.623	0,21	<i>Anleihen</i>				
Murphy Oil Corp.	USD	25.230	569.063	0,14	<i>Australien</i>				
National Fuel Gas Co.	USD	10.973	927.438	0,23	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027	USD	1.837.000	1.818.404	0,45
NetApp, Inc.	USD	2.345	248.676	0,06				1.818.404	0,45
NETGEAR, Inc.	USD	21.170	615.941	0,15	<i>Bermuda</i>				
NetScout Systems, Inc.	USD	18.754	464.724	0,11	Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	1.151.000	1.175.590	0,29
Newmont Corp.	USD	15.922	909.624	0,22				1.175.590	0,29
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	4.143	713.652	0,18	<i>Kanada</i>				
NVR, Inc.	USD	33	243.465	0,06	Algoma Steel, Inc., 144A 9,125% 15/04/2029	USD	50.000	46.220	0,01
Omniceil, Inc.	USD	17.958	530.838	0,13	MEG Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	851.000	850.416	0,21
OneSpan, Inc.	USD	54.007	907.318	0,22	New Gold, Inc., 144A 6,875% 01/04/2032	USD	1.000.000	1.029.388	0,25
Onto Innovation, Inc.	USD	2.378	242.699	0,06	Saturn Oil & Gas, Inc., 144A 9,625% 15/06/2029	USD	1.539.000	1.510.796	0,37
Pacira BioSciences, Inc.	USD	23.573	558.680	0,14				3.436.820	0,84
Patrick Industries, Inc.	USD	4.111	378.089	0,09	<i>Frankreich</i>				
Pegasystems, Inc.	USD	17.064	919.494	0,23	Vallourec SACA, 144A 7,5% 15/04/2032	USD	1.203.000	1.264.275	0,31
Perdoceo Education Corp.	USD	26.244	869.726	0,21				1.264.275	0,31
Perimeter Solutions, Inc.	USD	67.152	945.500	0,23	<i>Irland</i>				
Phinia, Inc.	USD	19.115	851.000	0,21	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.333.000	1.326.080	0,33
Photonics, Inc.	USD	14.873	279.464	0,07				1.326.080	0,33
Pilgrim's Pride Corp.	USD	15.801	702.038	0,17	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Pitney Bowes, Inc.	USD	82.691	922.832	0,23	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	929.000	968.874	0,24
Plexus Corp.	USD	6.465	880.921	0,22	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	50.000	51.027	0,01
Post Holdings, Inc.	USD	2.636	286.428	0,07	Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 8,625% 15/06/2029	USD	1.653.000	1.758.104	0,43
Preferred Bank	USD	10.172	888.575	0,22	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	927.000	919.909	0,23
Premier, Inc. 'A'	USD	23.998	522.796	0,13	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	100.000	101.034	0,03
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	9.709	779.778	0,19	AMC Networks, Inc., 144A 10,25% 15/01/2029	USD	1.223.000	1.272.917	0,31
Primoris Services Corp.	USD	11.733	920.923	0,23	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	1.283.000	1.280.449	0,31
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.634	260.076	0,06	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	50.000	50.071	0,01
Progress Software Corp.	USD	3.518	224.536	0,05	ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	1.731.000	1.684.665	0,41
QUALCOMM, Inc.	USD	4.447	703.115	0,17	BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1.839.000	1.914.796	0,47
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	3.322	920.244	0,23	BlueLinux Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1.133.000	1.089.037	0,27
Rambus, Inc.	USD	6.074	389.252	0,10	Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	1.997.000	1.943.244	0,48
Reliance, Inc.	USD	960	301.109	0,07	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	305.000	306.712	0,08
ResMed, Inc.	USD	3.509	899.953	0,22	California Resources Corp., 144A 8,25% 15/06/2029	USD	1.307.000	1.343.897	0,33
REV Group, Inc.	USD	13.363	625.856	0,15	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.198.000	1.258.695	0,31
Revvity, Inc.	USD	9.015	879.684	0,22	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/04/2029	USD	1.245.000	1.262.660	0,31
Reynolds Consumer Products, Inc.	USD	9.887	211.186	0,05	Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6% 15/10/2026	USD	1.271.000	1.269.996	0,31
Royal Gold, Inc.	USD	4.059	711.482	0,17	CPI CG, Inc., 144A 10% 15/07/2029	USD	1.202.000	1.280.150	0,31
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	11.704	603.283	0,15	CQP Holdco LP, 144A 5,5% 15/06/2031	USD	1.346.000	1.331.147	0,33
Salesforce, Inc.	USD	3.002	826.496	0,20	Crane NXT Co. 4,2% 15/03/2048	USD	1.287.000	768.705	0,19
ScanSource, Inc.	USD	17.065	719.290	0,18	Credit Acceptance Corp., 144A 9,25% 15/12/2028	USD	1.203.000	1.276.345	0,31
Schneider National, Inc. 'B'	USD	10.013	243.066	0,06	Cross, Inc., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	51.000	48.766	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	12.823	840.484	0,21					
Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	42.562	781.013	0,19					
Skyworks Solutions, Inc.	USD	7.231	538.601	0,13					
Snap-on, Inc.	USD	2.582	797.283	0,20					
Solventum Corp.	USD	9.593	723.792	0,18					
Southwest Gas Holdings, Inc.	USD	8.614	637.091	0,16					
Spire, Inc.	USD	4.821	350.559	0,09					
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	10.861	895.598	0,22					
Steelcase, Inc. 'A'	USD	23.113	241.531	0,06					
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	4.274	992.295	0,24					
Strategic Education, Inc.	USD	2.726	235.349	0,06					
Stride, Inc.	USD	2.389	350.251	0,09					
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.229	791.560	0,19					
Sylvamo Corp.	USD	14.430	728.282	0,18					
Tapestry, Inc.	USD	10.411	913.982	0,22					
TEGNA, Inc.	USD	42.088	707.289	0,17					
Teradata Corp.	USD	11.082	246.353	0,06					
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	18.353	581.515	0,14					
Tutor Perini Corp.	USD	21.887	1.029.236	0,25					
Twilio, Inc. 'A'	USD	7.473	928.931	0,23					
Tyler Technologies, Inc.	USD	567	330.507	0,08					
UFP Industries, Inc.	USD	2.296	229.416	0,06					
UGI Corp.	USD	25.189	910.834	0,22					
UniFirst Corp.	USD	1.310	246.968	0,06					
United States Cellular Corp.	USD	13.231	842.881	0,21					
United States Lime & Minerals, Inc.	USD	8.167	806.369	0,20					
Unum Group	USD	10.735	867.173	0,21					
Upwork, Inc.	USD	36.241	492.153	0,12					
V2X, Inc.	USD	5.489	265.393	0,06					
Valmont Industries, Inc.	USD	2.709	895.013	0,22					
VeriSign, Inc.	USD	956	276.035	0,07					
Vestis Corp.	USD	58.372	351.108	0,09					
Viatis, Inc.	USD	80.108	718.168	0,18					
Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	13.968	896.187	0,22					

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	1.623.000	1.624.821	0,40	US Treasury Bill 0% 23/09/2025	USD	13.546.000	13.412.933	3,29
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	50.000	47.943	0,01	US Treasury Bill 0% 07/10/2025	USD	13.481.500	13.327.514	3,27
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	1.074.000	1.040.064	0,26	VFH Parent LLC, 144A 7,5% 15/06/2031	USD	1.706.000	1.797.566	0,44
Embecta Corp., 144A 5% 15/02/2030	USD	1.373.000	1.239.601	0,30	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	1.856.000	1.735.535	0,43
Enova International, Inc., 144A 11,25% 15/12/2028	USD	1.165.000	1.250.362	0,31	Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	368.000	376.635	0,09
Fair Isaac Corp., 144A 5,25% 15/05/2026	USD	101.000	101.516	0,03	Winnabago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	118.000	118.075	0,03
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1.896.000	1.844.087	0,45	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4,375% 15/08/2028	USD	50.000	48.852	0,01
Garrett Motion Holdings, Inc., 144A 7,75% 31/05/2032	USD	1.269.000	1.318.321	0,32				105.152.221	25,82
Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.000.000	1.074.783	0,26				114.173.390	28,04
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	1.281.000	1.313.990	0,32	<i>Anleihen insgesamt</i>			114.173.390	28,04
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029	USD	283.000	282.911	0,07	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			114.173.390	28,04
HLF Financing SARL LLC, 144A 12,25% 15/04/2029	USD	1.230.000	1.350.780	0,33	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	1.530.000	1.518.714	0,37	<i>Aktien</i>				
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	475.000	452.236	0,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	373.000	367.098	0,09	Resolute Forest Products, Inc.*	USD	56.941	80.856	0,02
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	1.133.000	1.129.635	0,28				80.856	0,02
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	1.227.000	1.296.197	0,32	<i>Aktien insgesamt</i>			80.856	0,02
Koontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	861.000	809.101	0,20	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			80.856	0,02
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.639.000	1.633.104	0,40	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Lamar Media Corp. 3,75% 15/02/2028	USD	1.308.000	1.267.968	0,31	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	57.000	56.414	0,01	<i>Luxemburg</i>				
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	2.109.000	2.011.415	0,49	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	38.089.591	38.089.591	9,35
M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028	USD	1.100.000	1.094.494	0,27				38.089.591	9,35
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6,875% 01/12/2032	USD	1.291.000	1.296.639	0,32	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			38.089.591	9,35
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	102.000	99.984	0,02	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			38.089.591	9,35
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	736.000	721.362	0,18	Wertpapierbestand insgesamt			390.380.380	95,88
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/09/2031	USD	1.331.000	1.297.960	0,32	Bankguthaben			17.032.195	4,18
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.904.000	1.829.860	0,45	Andere Aktiva/(Passiva)			(248.594)	(0,06)
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	605.000	603.174	0,15	Nettovermögen insgesamt			407.163.981	100,00
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	100.000	100.063	0,03					
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	300.000	300.679	0,07					
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	1.351.000	1.313.963	0,32					
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	100.000	100.845	0,03					
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.066.000	1.996.207	0,49					
Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	50.000	48.132	0,01					
Phinia, Inc., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	1.213.000	1.252.398	0,31					
Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	1.923.000	1.941.776	0,48					
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	1.291.000	1.281.598	0,32					
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	1.327.000	1.291.834	0,32					
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	50.000	48.982	0,01					
Rithm Capital Corp., REIT, 144A 8% 01/04/2029	USD	551.000	556.734	0,14					
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375% 15/10/2029	USD	50.000	48.434	0,01					
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	75.000	73.854	0,02					
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,375% 31/12/2032	USD	1.426.000	1.005.330	0,25					
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	454.000	458.935	0,11					
Somnigroup International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	163.000	155.700	0,04					
SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	1.384.000	1.289.348	0,32					
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	1.241.000	1.239.669	0,30					
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	704.000	686.843	0,17					
Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	712.000	695.294	0,17					
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	2.122.000	1.994.195	0,49					
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	2.085.000	1.949.821	0,48					
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	963.000	1.021.155	0,25					
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	332.000	327.588	0,08					

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

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	68,34
Luxemburg	9,52
Japan	9,07
Kanada	3,57
Australien	1,94
Bermuda	0,87
Irland	0,73
Israel	0,54
Frankreich	0,38
Großbritannien	0,30
Kaimaninseln	0,29
Schweiz	0,19
Singapur	0,09
Jersey	0,05
Wertpapierbestand insgesamt	95,88
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,12
Summe	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	800.000	USD	519.830	15/07/2025	Barclays	3.849	-
AUD	2.169.752	USD	1.411.327	15/07/2025	Morgan Stanley	8.990	-
BRL	29.266.486	USD	5.215.507	15/07/2025	Barclays	113.830	0,03
CHF	189.708	USD	232.016	10/07/2025	HSBC	6.089	-
COP	5.745.033.256	USD	1.373.915	15/07/2025	BNP Paribas	29.643	0,01
COP	17.650.935.673	USD	4.228.549	15/07/2025	Citibank	83.716	0,02
EUR	19.649	USD	22.421	10/07/2025	Barclays	616	-
EUR	61.993.952	USD	70.989.250	10/07/2025	BNP Paribas	1.694.242	0,42
EUR	67.366	USD	77.003	10/07/2025	Citibank	1.979	-
EUR	52.735	USD	60.899	10/07/2025	HSBC	929	-
EUR	62.052	USD	71.903	10/07/2025	Morgan Stanley	848	-
EUR	756.108	USD	878.794	15/07/2025	Citibank	8.021	-
EUR	5.391.596	USD	6.153.988	15/07/2025	Morgan Stanley	169.639	0,04
GBP	749.844	AUD	1.552.515	15/07/2025	Morgan Stanley	9.648	-
GBP	47.800	USD	64.989	10/07/2025	Citibank	408	-
GBP	211.562.256	USD	286.581.598	10/07/2025	HSBC	2.867.046	0,71
GBP	1.598.104	USD	2.159.792	10/07/2025	Morgan Stanley	26.652	0,01
GBP	5.415.275	USD	7.335.109	15/07/2025	Barclays	73.976	0,02
GBP	55.657	USD	75.065	15/07/2025	BNP Paribas	1.084	-
GBP	734.315	USD	989.146	15/07/2025	Morgan Stanley	15.531	-
JPY	22.400.000	USD	155.121	10/07/2025	Barclays	176	-
JPY	138.620.690	USD	960.004	15/07/2025	Morgan Stanley	1.650	-
MXN	81.873.376	USD	4.255.080	15/07/2025	Barclays	76.203	0,02
MXN	18.084.035	USD	945.923	15/07/2025	Goldman Sachs	10.763	-
NZD	1.519.827	USD	921.085	15/07/2025	HSBC	1.319	-
SEK	23.527.053	USD	2.457.017	10/07/2025	Morgan Stanley	18.362	0,01
SEK	17.423.493	USD	1.822.905	15/07/2025	Barclays	10.965	-
USD	12.553.315	CAD	17.125.074	15/07/2025	HSBC	19.282	0,01
USD	4.236.912	CLP	3.953.547.371	15/07/2025	J.P. Morgan	10.281	-
USD	61.515	EUR	52.467	10/07/2025	Morgan Stanley	1	-
USD	1.669.232	GBP	1.214.087	10/07/2025	Barclays	8.181	-
USD	222.604	JPY	32.106.166	10/07/2025	HSBC	15	-
USD	265.355	JPY	38.171.133	10/07/2025	Morgan Stanley	719	-
USD	1.720.042	JPY	247.704.132	15/07/2025	BNP Paribas	1.643	-
USD	5.496.619	JPY	787.991.694	15/07/2025	Morgan Stanley	30.083	0,01
USD	37.418.275	JPY	5.370.076.222	15/07/2025	State Street	164.440	0,04
USD	872.274	NOK	8.797.143	15/07/2025	Morgan Stanley	3.170	-
USD	9.684	SEK	91.816	10/07/2025	HSBC	23	-
USD	9.659	SEK	91.537	10/07/2025	Morgan Stanley	28	-
ZAR	70.144.613	USD	3.937.496	15/07/2025	BNP Paribas	4.606	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva						5.478.646	1,35
CAD	2.053.753	NZD	2.479.794	15/07/2025	Morgan Stanley	(1.857)	-
EUR	52.467	USD	61.482	02/07/2025	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	4.838	USD	5.679	10/07/2025	Morgan Stanley	(6)	-
INR	352.767.136	USD	4.108.823	15/07/2025	Goldman Sachs	(2.872)	-
INR	96.000.585	USD	1.119.621	15/07/2025	RBC	(2.245)	-
JPY	6.385.188.913	USD	44.523.449	10/07/2025	BNP Paribas	(255.548)	(0,06)
JPY	267.620.892	USD	1.856.987	15/07/2025	Morgan Stanley	(420)	-
NOK	103.370.207	USD	10.249.696	15/07/2025	HSBC	(37.362)	(0,01)
NOK	14.035.447	USD	1.394.174	15/07/2025	Morgan Stanley	(7.559)	-
SEK	91.816	USD	9.678	01/07/2025	HSBC	(23)	-
USD	14.016.619	AUD	21.546.742	15/07/2025	Morgan Stanley	(87.859)	(0,02)
USD	2.691	CHF	2.175	10/07/2025	Morgan Stanley	(39)	-
USD	2.354.918	CHF	1.925.435	15/07/2025	Barclays	(63.444)	(0,02)
USD	472.092	CHF	385.953	15/07/2025	BNP Paribas	(12.668)	(0,01)
USD	1.011.785	CLP	946.888.742	15/07/2025	Barclays	(509)	-
USD	408.089	COP	1.695.205.325	15/07/2025	Goldman Sachs	(6.063)	-
USD	4.254.272	CZK	92.218.539	15/07/2025	HSBC	(115.416)	(0,03)
USD	996.227	CZK	21.575.400	15/07/2025	Morgan Stanley	(26.103)	(0,01)
USD	3.407	EUR	2.960	10/07/2025	Barclays	(63)	-
USD	433.177	EUR	378.848	10/07/2025	Goldman Sachs	(10.996)	-
USD	90.754	EUR	79.074	10/07/2025	HSBC	(1.955)	-
USD	1.239.162	EUR	1.065.562	10/07/2025	Morgan Stanley	(10.134)	-
USD	417.077	EUR	360.892	15/07/2025	Barclays	(6.202)	-
USD	1.114.857	EUR	973.624	15/07/2025	HSBC	(27.075)	(0,01)
USD	1.275.339	EUR	1.106.047	15/07/2025	Morgan Stanley	(21.908)	(0,01)
USD	1.638.109	GBP	1.215.055	10/07/2025	BNP Paribas	(24.267)	(0,01)
USD	1.070.034	GBP	789.972	15/07/2025	Barclays	(10.792)	-
USD	937.160	ILS	3.281.632	15/07/2025	Barclays	(35.451)	(0,01)
USD	4.332.702	JPY	630.000.000	10/07/2025	Barclays	(35.028)	(0,01)
USD	3.955.300	KRW	5.360.222.728	15/07/2025	J.P. Morgan	(110)	-
USD	1.282.343	KRW	1.748.116.002	15/07/2025	Standard Chartered	(7.625)	-
USD	6.746.635	NZD	11.155.377	15/07/2025	BNP Paribas	(23.720)	(0,01)
USD	918.232	NZD	1.519.827	15/07/2025	Citibank	(4.172)	-
USD	2.411.931	NZD	3.982.319	15/07/2025	Morgan Stanley	(4.995)	-
USD	14.421	SEK	138.427	10/07/2025	BNP Paribas	(143)	-
USD	1.104	SEK	10.619	10/07/2025	Morgan Stanley	(13)	-
USD	608.205	SEK	5.820.585	15/07/2025	Barclays	(4.428)	-
USD	1.089.758	SEK	10.430.752	15/07/2025	Morgan Stanley	(8.107)	-
USD	973.060	THB	31.700.245	15/07/2025	Citibank	(3.048)	-
USD	4.285.335	THB	139.484.649	15/07/2025	Goldman Sachs	(9.648)	-

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.967.385	TWD	117.880.928	15/07/2025	Citibank	(91.137)	(0,02)
USD	1.312.228	TWD	39.062.137	15/07/2025	J.P. Morgan	(32.642)	(0,01)
ZAR	22.646.035	USD	1.276.562	15/07/2025	Morgan Stanley	(3.863)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(997.516)	(0,25)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						4.481.130	1,10

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAC 40 10 Euro Index, 18/07/2025	(2)	EUR	(179.784)	568	-
Euro-Bobl, 08/09/2025	96	EUR	13.240.965	10.933	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	30	EUR	4.579.336	5.097	-
Euro-Schatz, 08/09/2025	83	EUR	10.431.314	3.127	-
Long Gilt, 26/09/2025	13	GBP	1.656.078	3.400	-
MSCI Singapore Index, 30/07/2025	31	SGD	1.000.020	4.377	-
NASDAQ 100 Emini Index, 19/09/2025	2	USD	913.065	3.005	-
OMXS30 Index, 18/07/2025	(35)	SEK	(914.953)	8.511	0,01
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	2	USD	623.862	1.488	-
S&P Midcap 400 Emini Index, 19/09/2025	1	USD	312.670	40	-
S&P/TSX 60 Index, 18/09/2025	11	CAD	2.561.960	2.896	-
SPI 200 Index, 18/09/2025	15	AUD	2.095.140	5.154	-
TOPIX Index, 11/09/2025	4	JPY	791.162	2.615	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	78	USD	16.224.305	2.742	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	71	USD	7.733.730	4.160	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	35	USD	3.918.086	4.649	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				62.762	0,02
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	81	AUD	6.076.018	(23.946)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(46)	CAD	(4.100.720)	(11.789)	(0,01)
DAX Index, 19/09/2025	2	EUR	1.405.633	(4.394)	-
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	11	EUR	685.415	(2.289)	-
FTSE 100 Index, 19/09/2025	23	GBP	2.764.000	(8.653)	-
FTSE/MIB Index, 19/09/2025	4	EUR	931.698	(1.500)	-
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2025	22	HKD	1.214.772	(9.809)	-
Hang Seng Index, 30/07/2025	9	HKD	1.380.620	(9.459)	-
IBEX 35 Index, 18/07/2025	8	EUR	1.301.073	(731)	-
MSCI EAFE Index, 19/09/2025	13	USD	1.734.915	(911)	-
MSCI Emerging Markets Index, 19/09/2025	28	USD	1.719.130	(4.410)	-
Russell 2000 Emini Index, 19/09/2025	(108)	USD	(11.855.970)	(36.450)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2025	(17)	USD	(1.954.203)	(8.235)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				(122.576)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				(59.814)	(0,01)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Rohstoffindexswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
56.700.334	USD	Goldman Sachs	Erhaltener Spread 0,00% des angenommenen Betrags Bezahlen USSPGSEWP.CI	17/09/2025	1.789.755	0,44
Marktwert der Rohstoff-Index-Swaps insgesamt - Aktiva					1.789.755	0,44
29.796.630	USD	Goldman Sachs	Erhalten CIND_ABGS1163 Bezahlter Spread 0,00% des angenommenen Betrags	30/07/2025	(76.020)	(0,02)
56.751.015	USD	Goldman Sachs	Erhalten USSPGSRWSP.CI Bezahlter Spread 0,00% des angenommenen Betrags	17/09/2025	(1.946.553)	(0,48)
Marktwert der Rohstoff-Index-Swaps insgesamt - Passiva					(2.022.573)	(0,50)
Nettomarktwert der Rohstoff-Index-Swaps - Passiva					(232.818)	(0,06)

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.000.000	SEK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt STIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 2,597%	13/06/2035	6.501	-
13.000.000	NZD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month Festzinssatz erhalten 4,015%	16/12/2034	8.467	-
1.000.000	CHF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 0,452%			
6.000.000	GBP	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day Variabler Zinssatz bezahlt SONIA 1 day	16/05/2035	10.970	-
6.000.000	NZD	Citigroup	Festzinssatz erhalten 4,026%	12/06/2035	11.244	-
16.000.000	CHF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month Festzinssatz erhalten 4,133%	15/05/2035	33.089	0,01
5.000.000	CHF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 0,51%			
9.000.000	CHF	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day Festzinssatz bezahlt 0,426%	15/04/2035	42.478	0,01
9.000.000	CHF	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day Festzinssatz bezahlt 0,364%	10/02/2035	57.468	0,02
28.000.000	NZD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month	13/06/2035	205.342	0,05
35.000.000	NZD	Citigroup	Festzinssatz erhalten 4,051%	07/02/2035	232.295	0,06
37.000.000	AUD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month Festzinssatz erhalten 4,153%	11/03/2035	458.173	0,11
			Variabler Zinssatz bezahlt BBR 6 month Festzinssatz erhalten 4,374%	15/05/2035	646.569	0,16
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					1.712.596	0,42
27.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,903%			
9.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Festzinssatz bezahlt 3,822%	15/04/2035	(370.239)	(0,09)
6.000.000	CAD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Variabler Zinssatz bezahlt REPO_CORRA 1 day	11/03/2035	(59.763)	(0,02)
4.000.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz erhalten 2,95%	15/05/2035	(17.926)	(0,01)
13.000.000	DKK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,616%			
1.000.000	NZD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 2,775%	16/05/2035	(15.814)	-
			Variabler Zinssatz erhalten CIBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month	16/05/2035	(6.467)	-
			Festzinssatz erhalten 3,908%	04/10/2034	(3.329)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					(473.538)	(0,12)
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					1.239.058	0,30

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Global- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erhalten AUD-1M-BBSW-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	AUD	20/12/2027	UBS	(487.298)	22.934	0,01
Erhalten 1D SARON -+0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	CHF	15/07/2025	Bank of America	(4.907.019)	5.044	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 35 Wertpapieren						
Bezahlen EIBOR +1,99%	EUR	15/04/2026	Barclays	23.967.930	506.106	0,12
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 17 Wertpapieren	GBP	20/12/2027	UBS	(8.751.847)	60.941	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 19 Wertpapieren						
Bezahlen SONIA +4,36%	GBP	15/04/2026	Barclays	10.810.491	239.704	0,06
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren						
Bezahlen JPTONAT +0,58%	JPY	01/11/2025	Barclays	833.354	46.576	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 10 Wertpapieren						
Bezahlen USONBFR +4,50%	USD	21/04/2026	Barclays	1.639.552	52.302	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt					933.607	0,23
Erhalten BBSW +3,61%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	AUD	01/11/2025	Barclays	(5.687.960)	(57.235)	(0,01)
Erhalten 1D USONBFR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	CAD	15/07/2025	Bank of America	(37.970)	(1.978)	-
Erhalten CAD-1D-CORRA-MANUAL +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 20 Wertpapieren	CAD	20/12/2027	UBS	(12.211.711)	(180.505)	(0,04)
Erhalten SARON -+0,20%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	CHF	15/04/2026	Barclays	(815.561)	(23.031)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren						
Bezahlen SARON +0,07%	CHF	15/04/2026	Barclays	4.298.019	(22.737)	(0,01)
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	CHF	20/12/2027	UBS	(633.179)	(42.285)	(0,01)
Erhalten 1D ESTER -+0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 42 Wertpapieren	EUR	15/07/2025	Bank of America	(18.833.333)	(186.754)	(0,05)
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 7 Wertpapieren	EUR	23/12/2025	UBS	(1.857.898)	(42.468)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	23/12/2025	UBS	700.019	(6.902)	-
Erhalten EIBOR +1,72%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 14 Wertpapieren	EUR	15/04/2026	Barclays	(2.379.589)	(93.099)	(0,02)
Erhalten SONIA +4,07%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	GBP	15/04/2026	Barclays	(547.584)	(25.858)	(0,01)
Erhalten JPTONAT +0,33%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren	JPY	01/11/2025	Barclays	(4.402.716)	(120.818)	(0,03)
Erhalten 1D TONAR -+0,10%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren	JPY	15/07/2025	Bank of America	(7.714.553)	(139.833)	(0,03)
Erhalten JPY-1D-TONAR-REUTR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 55 Wertpapieren	JPY	20/12/2027	UBS	(29.678.490)	(1.238.759)	(0,30)
Erhalten 1D USONBFR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren	USD	15/07/2025	Bank of America	(3.957.516)	(437.857)	(0,11)
Erhalten USONBFR +4,26%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 190 Wertpapieren	USD	21/04/2026	Barclays	(108.767.037)	(4.876.085)	(1,20)
Erhalten USD-1D-ON-OBFR +0,18%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 30 Wertpapieren	USD	20/12/2027	UBS	(8.110.391)	(491.398)	(0,12)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	20/12/2027	UBS	(1)	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt					(7.987.603)	(1,96)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragswaps					(7.053.996)	(1,73)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gesamtertragsswaps (Fortsetzung)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Australien	(6.175.258)	3,48
Belgien	76.410	(0,04)
Bermuda	(504.493)	0,28
Kanada	(13.164.661)	7,42
Kaimaninseln	(2.083.556)	1,17
Finnland	143.784	(0,08)
Frankreich	691.438	(0,39)
Deutschland	(1.126.868)	0,63
Irland	(1.160.566)	0,65
Israel	35.360	(0,02)
Italien	3.302.787	(1,86)
Japan	(40.962.406)	23,07
Jersey	(531.578)	0,30
Luxemburg	301.591	(0,17)
Niederlande	(2.544.293)	1,44
Portugal	(316.661)	0,18
Singapur	(275.808)	0,16
Spanien	1.787.840	(1,01)
Schweiz	(1.724.545)	0,97
Großbritannien	(208.485)	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika	(113.092.320)	63,70
	(177.532.288)	100,00

1. Gesamtkostenquoten

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - America Equity Fund								
JPM America Equity A (acc) - AUD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Jul-13
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Nov-13
JPM America Equity A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,72%	1,73%	1,80%	07-Mai-13
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,70%	1,80%	15-Mär-07
JPM America Equity A (acc) - HKD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,77%	1,76%	1,80%	06-Feb-13
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Sep-22
JPM America Equity A (acc) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,79%	1,80%	21-Jun-22
JPM America Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,71%	1,80%	01-Apr-05
JPM America Equity A (dist) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,70%	1,80%	16-Nov-88
JPM America Equity C (acc) - EUR	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,83%	0,83%	0,85%	16-Okt-15
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,84%	0,83%	0,85%	28-Jan-08
JPM America Equity C (acc) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,83%	0,85%	26-Aug-04
JPM America Equity C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	02-Feb-21
JPM America Equity C (dist) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,85%	0,85%	0,85%	26-Sep-12
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Mai-06
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,48%	2,47%	2,55%	15-Mär-07
JPM America Equity D (acc) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,48%	2,47%	2,55%	13-Okt-00
JPM America Equity F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	26-Mär-24
JPM America Equity I (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,81%	17-Sep-18
JPM America Equity I (acc) - USD	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,79%	0,79%	0,81%	26-Okt-12
JPM America Equity I (dist) - USD [^]	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	-	0,81%	14-Jan-14
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	18-Dez-17
JPM America Equity I2 (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,70%	0,71%	0,67%	18-Dez-17
JPM America Equity I2 (dist) - USD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,69%	0,69%	0,67%	18-Dez-17
JPM America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Nov-04
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund								
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	04-Sep-09
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Aug-10
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	04-Sep-09
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Okt-18
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Feb-11
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Sep-15
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Jan-10
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Dez-11
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Dez-18
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-Dez-22
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Nov-09
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jan-12
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Nov-09
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Okt-13
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	18-Mai-11
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	25-Jan-19
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	18-Dez-17
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	13-Apr-18
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	02-Jul-12
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Nov-10
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD [^]	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	05-Jun-14
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund								
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Dez-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Dez-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Mai-21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	09-Nov-05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Okt-07
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Apr-18
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	16-Okt-24
JPM Asia Growth C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Growth C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-Dez-22
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Apr-18
JPM Asia Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,53%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	10-Aug-20
JPM Asia Growth I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Okt-13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Jun-18
JPM Asia Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Jan-08

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

⁺ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [*]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund								
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,75%	1,80%	09-Sep-09
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-14
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Sep-09
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,80%	07-Apr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Apr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Jan-17
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-Apr-15
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	24-Mai-19
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	11-Mai-21
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-Dez-10
JPMorgan Funds - China Fund								
JPM China A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,74%	1,80%	27-Sep-21
JPM China A (acc) - RMB	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Feb-21
JPM China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,77%	1,80%	14-Dez-09
JPM China A (acc) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,70%	1,80%	31-Mär-05
JPM China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,76%	1,80%	20-Sep-10
JPM China A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,71%	1,80%	04-Jul-94
JPM China C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Feb-21
JPM China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	01-Feb-05
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Nov-21
JPM China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Sep-12
JPM China CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-Dez-22
JPM China D (acc) - EUR	2,73%	2,73%	2,73%	2,73%	2,72%	2,70%	2,80%	13-Jul-10
JPM China D (acc) - USD	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,73%	2,71%	2,80%	13-Okt-00
JPM China F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,80%	27-Nov-18
JPM China I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Jul-21
JPM China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Feb-07
JPM China I (dist) - USD*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Okt-13
JPM China I2 (acc) - USD*	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	-	0,62%	08-Jun-18
JPM China T (acc) - EUR	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,71%	2,69%	2,80%	21-Feb-11
JPM China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Mai-07
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund								
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,70%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-22
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,80%	18-Aug-17
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Mär-21
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Dez-19
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,45%	2,45%	2,55%	31-Okt-17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jan-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	30-Jul-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	27-Nov-20
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Sep-18
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	12-Dez-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	21-Sep-20
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jun-20
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-20

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ^a	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ^a	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund								
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD*	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)*	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,71%	0,70%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)*	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,71%	0,70%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	24-Feb-22
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)*	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-Apr-22
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR*	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)*	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR*	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,53%	0,42%	0,52%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD*	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,43%	0,46%	0,52%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	30-Aug-22
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,28%	2,27%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	0,15%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Dez-21
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)								
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1,80%	0,10%	1,80%	0,10%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,80%	0,10%	1,80%	0,10%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Jun-11
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	1,80%	0,10%	1,80%	0,10%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jul-94
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,80%	0,10%	1,80%	0,10%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Okt-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,01%	0,95%	0,01%	1,05%	1,05%	0,95%	25-Feb-05
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	0,95%	0,01%	0,95%	0,01%	1,05%	1,05%	0,95%	18-Sep-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,01%	0,95%	0,01%	1,05%	1,05%	0,95%	16-Mär-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	0,95%	-	0,95%	-	1,04%	1,05%	0,95%	14-Dez-18
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	2,80%	0,10%	2,80%	0,10%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Okt-00
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	2,80%	0,10%	2,80%	0,10%	2,80%	2,80%	2,80%	07-Dez-18
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,91%	-	0,91%	-	1,01%	1,01%	0,91%	26-Jun-06
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	-	-	-	-	-	-	0,62%	11-Okt-21
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	-	0,15%	-	0,15%	0,15%	0,15%	09-Nov-04
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund								
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP*	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,85%	0,85%	0,85%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,71%	0,81%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,77%	0,81%	0,81%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	15-Dez-20

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund								
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Aug-14
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-Jun-14
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-13
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Apr-13
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Jan-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Feb-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	28-Jan-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Okt-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	15-Okt-21
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Sep-14
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	24-Feb-17
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	21-Mär-16
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-Feb-22
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)*	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Feb-22
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Jan-14
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund								
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,71%	1,80%	20-Sep-05
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	10-Aug-11
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,71%	1,80%	13-Apr-94
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	24-Jan-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	14-Jun-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	01-Feb-05
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	15-Aug-22
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	26-Sep-12
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	24-Feb-11
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,80%	0,90%	0,76%	22-Okt-20
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,55%	08-Mai-06
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Apr-13
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,51%	2,50%	2,55%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	28-Apr-09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	02-Jul-12
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	16-Okt-13
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	27-Jun-06
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	30-Mai-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	17-Mai-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	03-Feb-20
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,52%	2,55%	22-Okt-13
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Feb-11
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Dez-05

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund								
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,80%	25-Apr-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,74%	1,80%	31-Jul-90
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	07-Jun-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	05-Dez-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	31-Mär-15
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	05-Jun-14
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	12-Jan-12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	03-Mär-97
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	28-Aug-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	05-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	19-Apr-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,53%	2,55%	07-Jun-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jan-12
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-Jul-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	06-Jul-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	02-Okt-14
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-Feb-10
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	18-Dez-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	18-Dez-17
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Okt-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-Nov-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Apr-98
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-Jun-16
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund								
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,76%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Feb-17
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	06-Jul-11
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	07-Dez-07
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	09-Okt-14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	11-Jun-10
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	09-Mär-11
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	16-Feb-18
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	04-Jul-12
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Jun-17
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Feb-20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)								
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,95%	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	-	0,54%	31-Jul-23

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ^b	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ^a	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ^a	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund								
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Mär-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-Dez-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-Mai-23
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	12-Jun-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Jul-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Dez-19
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund								
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	2,26%	2,26%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-11
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	2,29%	2,29%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Mai-15
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,66%	1,66%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Dez-13
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	1,52%	1,52%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Okt-13
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-Sep-11
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,49%	1,49%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Okt-13
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	1,38%	1,38%	0,76%	0,76%	0,72%	08-Jun-18
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund								
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Dez-13
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,80%	31-Mär-05
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Dez-13
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,73%	1,80%	30-Nov-88
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Jun-01
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-Mai-15
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Sep-04
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Aug-14
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Feb-13
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Mär-15
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,50%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Jun-06
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-Jun-18
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,52%	2,51%	2,55%	09-Feb-18
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund								
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,75%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	11-Aug-23
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Mai-14
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Okt-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,77%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,79%	1,78%	1,80%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	26-Aug-04
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	16-Okt-24
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	03-Dez-13
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	15-Apr-14
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	16-Mär-15
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	01-Okt-13
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,54%	2,52%	2,55%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	01-Okt-04
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-Mai-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,91%	12-Jul-06
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,81%	0,91%	14-Jan-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,91%	28-Nov-14
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	16-Feb-11
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Okt-04
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-Mär-17

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund								
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,72%	1,80%	27-Jan-05
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Jan-06
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Okt-13
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Okt-13
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	05-Dez-05
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-Dez-14
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	18-Dez-17
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	-	-	-	-	0,15%	0,15%	0,15%	17-Jan-06
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund								
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	03-Mär-14
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,73%	1,80%	08-Nov-99
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jun-08
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Dez-17
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jul-13
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jun-15
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,73%	2,80%	13-Okt-00
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,80%	-	2,80%	07-Mär-24
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	02-Jan-18
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	25-Jan-19
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Aug-07
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund								
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	3,16%	3,16%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Jul-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,72%	1,72%	3,05%	3,05%	1,75%	1,76%	1,80%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	2,77%	2,77%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	2,94%	2,94%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	3,22%	3,22%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Sep-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	3,09%	3,09%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	3,31%	3,31%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	3,30%	3,30%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	2,36%	2,36%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Aug-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged) [^]	0,95%	0,95%	2,12%	2,12%	-	-	0,95%	01-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	2,39%	2,39%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	2,49%	2,49%	3,72%	3,72%	2,52%	2,52%	2,55%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	2,72%	2,72%	0,91%	0,91%	0,91%	02-Sep-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	2,41%	2,41%	0,76%	0,76%	0,72%	08-Jun-18
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,72%	0,72%	2,28%	2,28%	-	-	0,72%	07-Okt-24
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	0,72%	0,72%	1,75%	1,75%	-	-	0,72%	16-Dez-24
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	1,80%	1,80%	0,15%	-	0,15%	12-Feb-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,15%	0,15%	1,86%	1,86%	0,15%	-	0,15%	22-Aug-23
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund								
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	11-Okt-17
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,24%	1,23%	1,30%	31-Mär-05
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,26%	1,25%	1,30%	13-Okt-00
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,18%	1,30%	11-Apr-14
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,22%	1,22%	1,30%	01-Dez-88
JPM Europe Equity A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	01-Jun-01
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Aug-04
JPM Europe Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-Dez-13
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Apr-14
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-Jul-13
JPM Europe Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Mär-13
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,05%	13-Okt-00
JPM Europe Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	27-Jun-06
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	16-Mai-14
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Jun-06
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	27-Mär-23
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	-	-	0,52%	12-Aug-24
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Sep-04

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

⁺ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund								
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	1,71%	1,71%	2,33%	2,33%	1,70%	1,69%	1,80%	25-Jun-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,79%	1,79%	2,34%	2,34%	1,80%	1,78%	1,80%	20-Dez-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,73%	1,73%	2,25%	2,25%	1,74%	1,72%	1,80%	09-Jan-14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	1,73%	1,73%	2,36%	2,36%	1,74%	1,73%	1,80%	20-Jul-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	2,39%	2,39%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Jul-07
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	25-Nov-16
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,73%	1,73%	0,99%	0,99%	1,00%	08-Jun-11
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,82%	1,82%	1,00%	1,00%	1,00%	15-Nov-13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,69%	1,69%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Mär-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,62%	1,62%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Okt-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,75%	1,75%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Feb-15
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,72%	2,70%	2,80%	25-Jun-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Dez-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	14-Mai-14
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,96%	0,96%	1,68%	1,68%	0,96%	0,96%	0,96%	08-Okt-13
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,77%	0,77%	1,47%	1,47%	0,81%	0,80%	0,77%	26-Aug-19
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	0,77%	0,77%	1,76%	1,76%	0,68%	-	0,77%	06-Feb-24
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,71%	0,71%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Aug-07
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund								
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,75%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Dez-17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Okt-13
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Okt-15
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,80%	18-Apr-94
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Aug-04
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jul-13
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,80%	13-Okt-00
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	27-Jun-06
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	08-Jun-18
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund								
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,73%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	14-Feb-00
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Mär-05
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	20-Aug-13
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,55%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jun-06
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	29-Mai-18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund								
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,70%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	-	1,80%	26-Mai-25
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	14-Feb-00
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	01-Sep-04
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Mai-17
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Aug-13
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	27-Jun-06
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Jun-06
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,75%	0,72%	08-Jun-18
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	03-Feb-22
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,80%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	28-Apr-21
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,52%	2,53%	2,55%	12-Jul-17
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%	0,61%	0,61%	0,57%	02-Jan-20
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	26-Jul-21
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Okt-17
JPM Europe Sustainable Equity X2 (acc) - EUR	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	-	-	0,12%	06-Mai-25
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,74%	1,80%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Jan-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Jul-21
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Jan-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	26-Jul-21
JPMorgan Funds - Global Focus Fund								
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Aug-10
JPM Global Focus A (acc) - EUR	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,72%	1,80%	11-Jul-07
JPM Global Focus A (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	14-Aug-24
JPM Global Focus A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,70%	1,80%	23-Mai-03
JPM Global Focus A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	04-Dez-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR	0,92%	0,92%	0,92%	0,92%	0,95%	1,00%	0,95%	20-Jan-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	1,00%	0,95%	17-Mär-09
JPM Global Focus C (acc) - USD	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,95%	1,00%	0,95%	20-Apr-10
JPM Global Focus C (dist) - EUR	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,95%	0,99%	0,95%	13-Aug-13
JPM Global Focus C (dist) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	1,00%	0,95%	06-Aug-13
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,72%	2,70%	2,80%	23-Mai-03
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,74%	2,74%	2,80%	11-Jul-07
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,96%	0,91%	05-Okt-22
JPM Global Focus I (acc) - EUR	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%	0,91%	0,96%	0,91%	07-Sep-10
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	0,91%	0,96%	0,91%	28-Jul-10
JPM Global Focus I (acc) - USD	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	0,91%	-	0,91%	27-Jun-11
JPM Global Focus I (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,91%	17-Jan-25
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,74%	0,72%	08-Jun-18
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,76%	0,76%	0,72%	05-Mär-19
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,74%	0,74%	0,72%	05-Mär-19
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	-	0,72%	22-Jan-24
JPM Global Focus I2 (dist) - USD*	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	-	0,72%	26-Mär-24
JPM Global Focus T (acc) - EUR	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,71%	2,71%	2,80%	16-Feb-11
JPM Global Focus X (acc) - EUR	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,14%	0,14%	0,15%	24-Nov-04
JPM Global Focus X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	-	0,15%	30-Sep-14

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [*]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Growth Fund								
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Mär-15
JPM Global Growth A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,79%	1,80%	14-Jun-11
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,79%	1,77%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,78%	1,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,78%	1,80%	16-Nov-88
JPM Global Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	27-Mär-15
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Sep-04
JPM Global Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Mär-15
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	17-Jul-08
JPM Global Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Okt-00
JPM Global Growth F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Global Growth I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	29-Jun-23
JPM Global Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-Jun-15
JPM Global Growth T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Mär-15
JPM Global Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Jun-09
JPM Global Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Mär-06
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund								
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,80%	01-Feb-13
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,77%	1,80%	09-Okt-18
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	-	-	1,80%	07-Feb-25
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,70%	1,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,69%	1,80%	26-Jun-15
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Okt-09
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,68%	1,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	26-Mär-14
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	1,00%	1,00%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	22-Dez-17
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Mär-15
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Jul-13
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,71%	2,70%	2,80%	06-Feb-14
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Okt-14
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,70%	2,69%	2,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	09-Okt-19
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	18-Okt-13
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	20-Apr-23
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,75%	0,74%	0,72%	08-Jun-18
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,69%	2,68%	2,80%	19-Okt-12
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	26-Jul-13
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund								
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,70%	1,80%	21-Dez-04
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,74%	1,74%	1,80%	18-Jun-13
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,80%	12-Sep-06
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	14-Mär-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	14-Mär-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	05-Apr-07
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	13-Aug-13
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,71%	2,80%	05-Dez-05
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	08-Jun-07
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	29-Feb-12
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,75%	0,72%	08-Jun-18
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Apr-05

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	17-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	21-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	21-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,34%	0,34%	0,34%	02-Feb-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Apr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Apr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,39%	-	0,53%	10-Apr-24
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	14-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	16-Okt-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,30%	0,30%	0,30%	27-Jun-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	17-Okt-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	01-Jul-24
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	04-Okt-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Apr-17
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Jan-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	15-Jun-10
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	23-Sep-19
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Apr-15
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund								
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,75%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	02-Jun-00
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-Sep-15
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	01-Jun-16
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	2,73%	2,73%	2,73%	2,73%	2,75%	2,75%	2,80%	13-Okt-00
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	25-Aug-21
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%	0,61%	0,61%	0,57%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-Jul-12
JPMorgan Funds - Global Value Fund								
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Sep-21
JPM Global Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-21
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Jun-21
JPM Global Value A (acc) - HUF	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	11-Nov-24
JPM Global Value A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-21
JPM Global Value A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Jul-21
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Sep-21
JPM Global Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Jun-21
JPM Global Value C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-Jun-21
JPM Global Value D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	03-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	03-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,88%	0,91%	0,91%	25-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,91%	0,84%	0,91%	03-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,76%	0,74%	0,72%	03-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,69%	0,72%	25-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,73%	0,75%	0,72%	03-Jun-21
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	0,53%	0,32%	0,53%	0,32%	-	-	0,53%	01-Aug-24
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	0,53%	0,32%	0,53%	0,32%	-	-	0,53%	01-Aug-24
JPM Global Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,11%	0,15%	03-Jun-21
JPM Global Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-Jun-21

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Greater China Fund								
JPM Greater China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Greater China A (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,74%	1,80%	31-Mär-05
JPM Greater China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-10
JPM Greater China A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	18-Mai-01
JPM Greater China C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Sep-14
JPM Greater China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Feb-05
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Jul-19
JPM Greater China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Jan-14
JPM Greater China D (acc) - EUR	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	2,74%	2,80%	13-Jul-10
JPM Greater China D (acc) - USD	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,78%	2,76%	2,80%	25-Mai-01
JPM Greater China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jun-06
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Jun-18
JPM Greater China I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	18-Dez-17
JPM Greater China T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-Feb-11
JPM Greater China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04
JPMorgan Funds - India Fund								
JPM India A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM India A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM India A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Jul-12
JPM India A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	31-Aug-95
JPM India C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-Aug-13
JPM India C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Jan-05
JPM India C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Mär-13
JPM India D (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	13-Jul-10
JPM India D (acc) - USD	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,58%	2,60%	13-Okt-00
JPM India I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Okt-13
JPM India T (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	21-Feb-11
JPM India X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund								
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Jul-17
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,74%	1,80%	12-Jun-06
JPM Japan Equity A (acc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,76%	1,75%	1,80%	11-Jan-06
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	-	1,80%	14-Aug-23
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Feb-16
JPM Japan Equity A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,77%	1,73%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Sep-16
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Mär-14
JPM Japan Equity A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,73%	1,80%	16-Nov-88
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Aug-13
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Nov-15
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Mär-16
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	16-Okt-24
JPM Japan Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Aug-04
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	21-Feb-14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Jul-13
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Jan-18
JPM Japan Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	04-Jan-13
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Mai-06
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Sep-16
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Sep-16
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,52%	2,51%	2,55%	13-Okt-00
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	-	-	2,80%	01-Aug-24
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	26-Mär-24
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Mai-17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Aug-17
JPM Japan Equity I (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,91%	0,91%	27-Jun-06
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	24-Feb-21
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Jun-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	24-Jul-18
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,79%	1,79%	1,80%	02-Apr-02
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-Jul-15
JPM Japan Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Nov-04

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund								
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Mai-08
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Okt-13
JPM Korea Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Mär-08
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	17-Sep-20
JPM Korea Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Sep-15
JPM Korea Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Feb-19
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Dez-11
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Jun-18
JPM Korea Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Jun-08
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund								
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Okt-12
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Aug-10
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	31-Mär-05
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Mai-92
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	21-Nov-13
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	22-Mai-23
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-Jan-05
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	28-Jun-23
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	16-Mär-15
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Jul-10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Okt-00
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-Jun-06
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,80%	-	2,80%	21-Feb-11
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Nov-04
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund								
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,89%	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,67%	0,62%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%	-	0,15%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	17-Nov-23
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund								
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,73%	1,80%	20-Sep-05
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,74%	1,80%	31-Mär-05
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,72%	1,80%	16-Nov-88
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Jun-17
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Apr-05
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jan-13
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Mai-06
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jun-06
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jul-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	03-Apr-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-Jun-18
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Sep-05

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)								
JPM Russia A (acc) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-05
JPM Russia A (dist) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-05
JPM Russia C (acc) - USD	0,95%	0,20%	0,95%	0,20%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Nov-07
JPM Russia C (dist) - USD	0,95%	0,20%	0,95%	0,20%	1,05%	1,05%	0,95%	08-Aug-13
JPM Russia D (acc) - EUR	2,79%	0,30%	2,79%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Feb-14
JPM Russia D (acc) - USD	2,79%	0,30%	2,79%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Jan-06
JPM Russia F (acc) - USD	2,79%	0,30%	2,79%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Russia I (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,91%	25-Aug-21
JPM Russia I (acc) - USD	0,91%	0,16%	0,91%	0,16%	1,01%	1,01%	0,91%	25-Aug-06
JPM Russia T (acc) - EUR	2,79%	0,30%	2,79%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	22-Okt-12
JPM Russia X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Jan-17
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)								
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	02-Nov-22
JPMorgan Funds - Taiwan Fund								
JPM Taiwan A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Dez-08
JPM Taiwan A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-10
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Mai-01
JPM Taiwan C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Nov-04
JPM Taiwan C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Mär-21
JPM Taiwan C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Aug-13
JPM Taiwan D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Mai-01
JPM Taiwan I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-Jan-14
JPM Taiwan I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jun-06
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies								
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,95%	0,93%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,93%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	10-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1,96%	1,96%	1,96%	1,96%	1,97%	1,95%	2,02%	19-Dez-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	23-Sep-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	24-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	13-Nov-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	10-Mär-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	25-Sep-20

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund								
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Jul-17
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,74%	1,73%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,74%	1,72%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,85%	0,80%	17-Nov-15
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,83%	0,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	28-Aug-14
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,81%	0,76%	16-Mär-18
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,79%	0,79%	0,76%	29-Aug-17
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,71%	0,76%	26-Mai-23
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,70%	0,70%	0,62%	24-Jul-18
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-Jul-22
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	17-Jun-14
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	09-Jan-24
JPMorgan Funds - US Growth Fund								
JPM US Growth A (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	05-Aug-24
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,76%	1,80%	15-Mär-07
JPM US Growth A (acc) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	19-Sep-24
JPM US Growth A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,72%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Growth A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,75%	1,75%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	0,80%	16-Feb-24
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,80%	06-Dez-07
JPM US Growth C (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,79%	0,80%	08-Mär-06
JPM US Growth C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jan-11
JPM US Growth C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Jul-11
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,48%	2,48%	2,55%	15-Mär-07
JPM US Growth D (acc) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,48%	2,48%	2,55%	20-Okt-00
JPM US Growth I (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	0,67%	0,76%	20-Jun-23
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	15-Okt-13
JPM US Growth I (acc) - JPY	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,75%	0,76%	26-Apr-13
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Jan-21
JPM US Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Okt-13
JPM US Growth I (dist) - GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-13
JPM US Growth I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-13
JPM US Growth I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Growth I2 (dist) - GBP^	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,62%	18-Dez-17
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,55%	22-Okt-12
JPM US Growth X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Sep-05
JPM US Growth X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	23-Mai-11
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund								
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Okt-17
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,12%	1,11%	1,20%	17-Okt-17
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)*	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,61%	-	0,61%	28-Aug-23

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund								
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,69%	1,80%	12-Feb-14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,71%	1,69%	1,80%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	15-Sep-23
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	19-Sep-24
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,68%	1,80%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	15-Sep-23
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Apr-08
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,72%	1,72%	1,80%	09-Aug-07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,85%	0,85%	0,80%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,84%	0,84%	0,80%	23-Mai-14
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,80%	19-Sep-24
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,84%	0,83%	0,80%	01-Nov-07
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	26-Sep-12
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	22-Aug-11
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	26-Sep-12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,53%	2,53%	2,55%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-Sep-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,43%	2,43%	2,43%	2,43%	2,46%	2,44%	2,55%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,79%	0,80%	0,76%	14-Okt-13
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,80%	0,80%	0,76%	06-Okt-10
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,81%	0,76%	14-Okt-13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,70%	0,71%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,70%	0,70%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-Jul-22
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	0,14%	0,14%	0,15%	07-Aug-07
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund								
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,74%	1,80%	09-Mai-11
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,80%	11-Sep-84
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	01-Okt-13
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-Nov-11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	07-Nov-14
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,53%	2,50%	2,55%	13-Okt-00
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	03-Okt-13
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	08-Jun-18
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-Mai-08
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund								
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Feb-17
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,80%	16-Nov-88
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Dez-16
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	12-Apr-13
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	10-Okt-13
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,79%	2,80%	13-Okt-00
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Aug-21
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Jun-14
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	31-Mär-14
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-Mär-14
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04
JPM US Smaller Companies X2 (acc) - USD	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	-	-	0,12%	06-Mai-25

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund								
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	-	1,80%	19-Apr-24
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,80%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,66%	0,70%	0,70%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,60%	0,58%	0,56%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	25-Mär-22
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,42%	0,52%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	05-Jul-22
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,55%	2,54%	2,55%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-Mär-22
JPM US Sustainable Equity X2 (acc) - USD	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	-	-	0,12%	06-Mai-25
JPMorgan Funds - US Technology Fund								
JPM US Technology A (acc) - EUR	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,70%	1,80%	11-Jun-10
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Jan-23
JPM US Technology A (acc) - HKD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,78%	1,80%	31-Okt-18
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Sep-22
JPM US Technology A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Jan-12
JPM US Technology A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Technology A (dist) - GBP	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,78%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM US Technology A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	05-Dez-97
JPM US Technology C (acc) - EUR	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	0,85%	16-Okt-15
JPM US Technology C (acc) - USD	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,85%	20-Jun-08
JPM US Technology C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	24-Sep-19
JPM US Technology C (dist) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	13-Dez-12
JPM US Technology D (acc) - EUR	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,70%	2,70%	2,80%	11-Dez-09
JPM US Technology D (acc) - USD	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,70%	2,70%	2,80%	13-Okt-00
JPM US Technology F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,75%	2,80%	25-Nov-20
JPM US Technology I (acc) - JPY	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,78%	0,81%	25-Okt-21
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,80%	0,81%	0,81%	25-Okt-21
JPM US Technology I (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,81%	20-Sep-07
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,68%	0,69%	0,67%	25-Jan-19
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	30-Sep-22
JPM US Technology I2 (acc) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	08-Jun-18
JPM US Technology X (acc) - USD	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,15%	0,15%	08-Okt-07

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - US Value Fund								
JPM US Value A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,80%	09-Apr-15
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,68%	1,80%	13-Nov-06
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Okt-22
JPM US Value A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Jun-14
JPM US Value A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Value A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Value C (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,80%	13-Aug-14
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	07-Jan-09
JPM US Value C (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,77%	0,80%	01-Sep-04
JPM US Value C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	30-Jan-13
JPM US Value C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	12-Jun-13
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,46%	2,55%	13-Nov-06
JPM US Value D (acc) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,46%	2,44%	2,55%	20-Okt-00
JPM US Value I (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	23-Aug-17
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	11-Okt-13
JPM US Value I (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,76%	05-Mai-11
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,63%	0,62%	16-Aug-18
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,64%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (dist) - GBP*	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,58%	0,62%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	-	0,62%	18-Dez-17
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Nov-11
JPM US Value X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,13%	0,15%	24-Nov-04
JPM US Value X (dist) - USD [^]	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	02-Jun-21
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund								
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Feb-13
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,76%	1,80%	31-Mär-05
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,77%	1,76%	1,80%	15-Jun-01
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-17
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,78%	1,76%	1,80%	07-Okt-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,80%	07-Okt-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,78%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,79%	1,80%	17-Mär-14
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,76%	1,80%	25-Mai-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	19-Sep-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,77%	1,76%	1,80%	14-Mär-13
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,75%	1,80%	25-Mai-12
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Sep-07
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Sep-12
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Okt-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Okt-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Jul-12
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	2,22%	2,22%	2,22%	2,22%	2,23%	2,22%	2,25%	22-Jun-01
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	23-Feb-17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	05-Jul-12
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Aug-21
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Jun-15
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	04-Feb-13

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund								
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,54%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Jul-19
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	25-Jul-16
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	19-Dez-14
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Mär-18
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-Jun-15
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,19%	2,20%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,18%	2,20%	28-Mär-14
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	24-Feb-17
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	16-Okt-19
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	-	0,62%	28-Sep-23
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	02-Jan-20
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)								
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,51%	1,49%	1,55%	12-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,48%	1,46%	1,55%	31-Mär-05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Feb-15
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Jan-18
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,52%	1,49%	1,55%	04-Mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	16-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	20-Jun-03
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Sep-04
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Jan-18
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Mai-15
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Nov-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Jan-13
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,70%	0,70%	0,66%	22-Okt-20
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	1,98%	2,05%	04-Mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-Mär-07
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-Okt-13
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-Dez-17
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	05-Jul-12
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ^b	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ^a	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ^a	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund								
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-09
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	24-Jul-23
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-09
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	07-Feb-25
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Mai-21
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	23-Sep-11
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	31-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	25-Jan-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	05-Apr-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	26-Nov-24
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	24-Jul-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	05-Apr-23
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	17-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	11-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	18-Okt-13
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	-	0,28%	11-Dez-23
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)^	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	-	-	0,28%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Feb-21
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	22-Jan-14
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)^	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	22-Jan-14
JPM Aggregate Bond X (div) - NZD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	15-Jan-25
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)								
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	19-Okt-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Okt-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Okt-22
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund								
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Aug-20
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Mär-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	04-Nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	17-Dez-20
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Mai-21
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	-	-	-	-	0,65%	0,65%	0,65%	24-Mai-21
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	06-Aug-20
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	17-Dez-20
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Feb-21
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	18-Jun-21
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Jun-16
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-Aug-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	28-Aug-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	23-Feb-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,07%	23-Dez-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,07%	23-Dez-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - USD	-	-	-	-	-	-	0,07%	10-Jan-25

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Jun-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,25%	1,23%	1,30%	14-Jul-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,22%	1,21%	1,30%	14-Jul-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	30-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-Mär-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	07-Okt-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,28%	1,28%	1,28%	1,28%	1,29%	1,27%	1,30%	02-Dez-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Jul-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Okt-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,25%	1,24%	1,30%	17-Okt-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Apr-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Jul-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Nov-16
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-Sep-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Sep-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	07-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Apr-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Jul-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,75%	1,80%	27-Aug-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,73%	1,80%	02-Dez-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Feb-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-Nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Nov-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	05-Feb-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	25-Jan-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-Jul-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-Okt-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund								
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	18-Jul-17
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	10-Apr-18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,40%	1,39%	1,45%	31-Mär-05
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Jan-13
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	-	1,45%	11-Aug-23
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,39%	1,45%	09-Apr-10
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,43%	1,45%	14-Mär-97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	24-Jan-14
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	1,41%	1,41%	1,41%	1,41%	1,42%	1,44%	1,45%	16-Mai-12
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-Nov-20
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	17-Sep-08
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	01-Feb-12
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,39%	1,45%	22-Feb-10
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Apr-18
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	21-Jun-06
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	14-Sep-15
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-Apr-12
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Aug-13
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-Mai-18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Mai-12
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	05-Okt-15
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-Aug-12
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,15%	2,13%	2,15%	07-Dez-18
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	23-Feb-17
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	07-Dez-18
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	31-Okt-19
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	31-Mai-13
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	16-Okt-13
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	14-Jun-07
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	04-Okt-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Mai-07
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-Jul-14
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Sep-17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund								
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	09-Feb-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,04%	1,03%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	1,07%	1,06%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,08%	1,07%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,10%	1,10%	1,10%	08-Okt-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Jan-14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Sep-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	11-Nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Feb-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	09-Okt-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,50%	1,49%	1,50%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	17-Jul-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	30-Jun-21
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	11-Nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-Sep-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Mär-17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Aug-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	04-Sep-23
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	30-Sep-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	21-Mär-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,48%	0,48%	0,44%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Feb-12

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund								
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	16-Feb-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-Sep-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	27-Dez-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Aug-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	23-Mai-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Jul-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Okt-14
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Nov-09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Okt-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-Jan-15
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Mär-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Sep-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Jul-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	19-Apr-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Feb-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Jul-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Okt-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-Apr-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Aug-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Nov-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Mai-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Feb-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	01-Jul-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Aug-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Okt-11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund								
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	03-Mär-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	11-Feb-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	28-Mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	12-Mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,26%	1,30%	12-Apr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	12-Apr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	22-Jul-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Jan-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,15%	1,15%	0,95%	30-Jan-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,15%	1,15%	0,95%	28-Jan-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Apr-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	25-Jan-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Mai-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,24%	2,30%	30-Jun-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	20-Mär-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,27%	2,30%	28-Mär-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,11%	1,11%	0,91%	01-Apr-20
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,11%	1,11%	0,91%	01-Dez-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-Mär-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-Okt-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Feb-14

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [*]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund								
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	03-Okt-08
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	22-Okt-13
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	17-Apr-08
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	25-Jan-13
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	03-Okt-08
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	18-Okt-13
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Jun-20
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Nov-08
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund								
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-09
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	29-Jun-23
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	17-Jul-24
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund								
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Feb-09
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Jul-09
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-Feb-09
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Jan-17
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	21-Sep-22
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Jan-12
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund								
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	05-Mär-09
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	07-Okt-13
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,27%	0,27%	0,23%	29-Jan-19
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund								
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Mär-05
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-98
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Dez-07
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Jun-19
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	13-Okt-00
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	20-Mär-15
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	06-Jul-16
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	08-Jun-18
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	16-Feb-11
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Jul-07
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund								
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	23-Nov-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	06-Apr-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	12-Jun-20
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-Jun-18

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund								
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jan-10
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jan-10
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	23-Mai-12
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	28-Jan-13
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Dez-14
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	19-Aug-24
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Okt-10
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-Jun-11
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Jun-11
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Feb-11
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	07-Aug-20
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Mär-18
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund								
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	05-Apr-05
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	16-Nov-88
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	13-Jan-05
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Okt-00
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	19-Apr-23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	10-Feb-22
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Feb-05

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [*]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund								
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Sep-16
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-17
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-Apr-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Mär-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,20%	1,19%	1,20%	22-Feb-13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Mär-14
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-Okt-13
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Apr-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	26-Feb-15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	12-Mai-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Aug-14
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Nov-16
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	22-Jul-16
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Jul-17
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	16-Apr-13
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	22-Feb-13
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,69%	1,70%	16-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	07-Okt-13
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	24-Feb-17
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	31-Jan-18
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Jul-14
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	09-Jul-14
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-Dez-17
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-Dez-17
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	01-Sep-14
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,70%	1,68%	1,70%	01-Sep-14
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Aug-15
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Feb-19
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Feb-19
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Aug-15

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum [†] 30. Jun 25 [†]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [†]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 [†]	Kosten- quote mit Obergrenze [†] 30. Jun 25 [†]	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)								
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-Jan-23
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Dez-19
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Sep-20
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Okt-20
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-Jul-20
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-Jul-20
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities ESG C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-21
JPM Global Bond Opportunities ESG D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	20-Dez-19
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Apr-21
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Apr-21
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - SEK (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities ESG I (dist) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Mär-21
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR*	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-Mär-20
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	10-Jun-20
JPM Global Bond Opportunities ESG T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	12-Jun-20
JPM Global Bond Opportunities ESG X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-Mai-21
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund								
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-Jul-17

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund								
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jul-17
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	1,00%	1,00%	1,00%	25-Sep-12
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	1,00%	23-Jun-25
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,98%	0,99%	1,00%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Mai-14
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jan-18
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Aug-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	1,00%	11-Aug-23
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	1,00%	23-Jun-25
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	04-Jun-12
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Apr-09
JPM Global Corporate Bond A (div) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Aug-12
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Mär-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-Dez-22
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Jun-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Sep-10
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-Jan-21
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Jul-09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-Jun-14
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	16-Okt-24
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	18-Aug-11
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Jun-20
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Apr-15
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Apr-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	02-Mai-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Aug-12
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	30-Jul-13
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Okt-15
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Jun-12
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,40%	1,40%	1,40%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,40%	1,40%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,37%	1,37%	1,37%	1,37%	1,40%	1,39%	1,40%	19-Apr-10
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	08-Jun-12
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	-	2,00%	26-Mär-24
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Okt-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	25-Aug-21
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-Okt-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	28-Feb-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Sep-10
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	06-Dez-19
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	21-Sep-22
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	13-Mär-18
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Jun-11
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Feb-11
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Nov-12
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Sep-12
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Okt-14
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Aug-15
JPM Global Corporate Bond X2 (acc) - USD	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%	-	-	0,07%	20-Mai-25

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund								
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	01-Dez-17
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	26-Sep-22
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	11-Aug-23
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	26-Feb-09
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-Mai-22
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	-	-	0,40%	16-Okt-24
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-Okt-15
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	29-Jan-13
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	04-Okt-13
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	15-Okt-13
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	10-Jun-19
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	06-Okt-22
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	-	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	04-Mär-09
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Mär-16
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Mai-16
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund								
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	22-Feb-11
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,35%	16-Apr-25
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	28-Okt-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)*	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	-	0,35%	27-Sep-22
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,27%	-	0,23%	18-Dez-17
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund								
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jul-09
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jul-09
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	19-Apr-11
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	07-Mai-10
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	17-Jun-13
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	28-Dez-10
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	25-Aug-21
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	07-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD [^]	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged) [^]	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Sep-10

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund								
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	15-Mär-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	24-Okt-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Jul-15
JPM Global Strategic Bond A (div) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	-	-	1,40%	07-Feb-25
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Jul-15
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	26-Sep-11
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Jan-14
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,20%	1,19%	1,20%	29-Sep-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Dez-13
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	23-Mai-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-Dez-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	04-Mär-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	21-Okt-16
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,94%	0,94%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Jun-22
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-Feb-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Okt-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Nov-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Feb-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Jan-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Sep-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	26-Jan-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	25-Nov-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Mai-14
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-Dez-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	07-Jan-15
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	16-Okt-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	11-Jul-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	18-Mär-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Okt-13
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-Dez-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,50%	0,50%	0,51%	0,51%	0,47%	18-Dez-17
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Jun-11
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	18-Feb-11
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund								
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)*	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)*	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)*	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)*	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	26-Jun-24
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Jan-23

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Income Fund								
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-20
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,19%	1,18%	1,20%	16-Jun-14
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,19%	1,19%	1,20%	02-Jun-14
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-20
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,19%	1,18%	1,20%	16-Jun-14
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-Mär-20
JPM Income Fund A (div) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,18%	1,18%	1,20%	02-Jun-14
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,20%	1,20%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	25-Jan-22
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	29-Jul-24
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-Dez-14
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Jan-20
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,20%	1,20%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,20%	1,19%	1,20%	19-Dez-14
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Jan-20
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Aug-17
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	15-Mai-23
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	10-Dez-15
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-Mär-20
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Jan-20
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	16-Jun-14
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Jan-20
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-Mär-20
JPM Income Fund C (div) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Sep-19
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	30-Sep-19
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,50%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	21-Feb-20
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	21-Feb-20
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,52%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	23-Jan-20
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	23-Jan-20
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-Jul-23
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,69%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Sep-18
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,70%	1,69%	1,70%	16-Jun-14
JPM Income Fund D (div) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Sep-18
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,70%	1,70%	30-Sep-19
JPM Income Fund F (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	19-Mär-20
JPM Income Fund F (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	17-Okt-19
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Nov-19
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Feb-19
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	28-Feb-20
JPM Income Fund I (mth) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Okt-19
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	02-Jan-20
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	21-Feb-20
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged) [^]	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	-	-	0,47%	21-Feb-20
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,69%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	31-Okt-19
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	24-Jun-22

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

⁺ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ^a	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ^a	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ^a	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Income Fund (Fortsetzung)								
JPM Income Fund X (div) - USD [^]	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	24-Jun-22
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-Mär-22
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund								
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	11-Aug-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	24-Okt-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	25-Jul-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Aug-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Sep-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	26-Apr-11
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged) [^]	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	-	-	0,26%	31-Jul-12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	05-Nov-12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	16-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD [^]	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	-	-	0,26%	16-Okt-13
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	09-Mär-11
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	24-Mai-11
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund								
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	20-Jul-17
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,10%	1,10%	1,10%	03-Okt-11
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,09%	-	1,10%	03-Apr-24
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,10%	1,09%	1,10%	31-Mär-05
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Sep-00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	30-Apr-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	12-Sep-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Jan-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Jan-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	06-Apr-10
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	02-Nov-12
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-Jul-05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	21-Mär-17
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Jan-15
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-Sep-15
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Jun-12
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,34%	1,34%	1,34%	1,34%	1,35%	1,35%	1,35%	02-Nov-10
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	13-Okt-00
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	27-Nov-18
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	25-Jan-24
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-Aug-21
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	05-Okt-16
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jun-11
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	19-Mai-21
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Jun-13
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Mär-05
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Jun-19
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Jun-19
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund								
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-Sep-14
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-Sep-13
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Mai-12
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Mai-12
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Apr-15
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Sep-13
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-Mär-23

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 [†]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 [†]	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 [†]	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 [†]	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund								
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-Mär-11
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-Dez-10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Sep-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Sep-20
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	04-Mai-22
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	03-Aug-16
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	27-Sep-11
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	11-Feb-13
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	14-Nov-16
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	0,45%	15-Dez-23
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Mär-11
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Dez-10
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	18-Jan-11
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	-	0,25%	18-Dez-17
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-Dez-17
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	20-Jan-22
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	0,25%	04-Sep-24
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	20-Dez-11
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%	-	-	0,07%	23-Dez-24
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund								
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,40%	0,45%	0,40%	22-Mai-06
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,26%	0,21%	15-Nov-13
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,70%	0,70%	0,64%	30-Aug-06
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund								
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	1,80%	1,70%	1,80%	1,70%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Apr-17
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	1,80%	1,70%	1,80%	1,70%	1,80%	1,80%	1,80%	17-Nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	2,63%	2,53%	2,63%	2,53%	2,63%	2,62%	2,65%	20-Jul-12
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	2,61%	2,51%	2,61%	2,51%	2,62%	2,61%	2,65%	17-Nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	2,65%	2,55%	2,65%	2,55%	2,65%	2,65%	2,65%	09-Jul-12
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	2,65%	2,55%	2,65%	2,55%	2,64%	2,63%	2,65%	17-Nov-11

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 25 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 ⁺	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 ⁺	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 25 ⁺	Auflegungs- datum
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund								
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,54%	2,54%	2,60%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,52%	2,52%	2,60%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,54%	2,54%	2,60%	09-Sep-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	2,38%	2,38%	2,38%	2,38%	2,54%	2,55%	2,60%	01-Apr-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,38%	2,38%	2,38%	2,38%	2,53%	2,55%	2,60%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,79%	1,79%	1,85%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,78%	1,79%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,78%	1,79%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,78%	1,79%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,79%	1,79%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,78%	1,79%	1,85%	09-Mär-21
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD [^]	1,63%	1,63%	1,63%	1,63%	-	-	1,85%	17-Jun-22
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,89%	2,89%	2,95%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,89%	2,89%	2,95%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,61%	1,61%	1,61%	1,61%	1,74%	1,75%	1,81%	31-Mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,74%	1,75%	1,81%	31-Mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,64%	1,65%	1,67%	25-Jan-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,64%	1,65%	1,67%	01-Dez-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,64%	1,65%	1,67%	01-Dez-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,64%	1,64%	1,67%	19-Okt-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,53%	1,53%	1,59%	21-Feb-17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,52%	1,53%	1,59%	21-Jun-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)*	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,52%	1,53%	1,59%	10-Dez-18
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,52%	1,52%	1,59%	24-Jan-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	1,46%	1,46%	1,46%	1,46%	1,53%	1,53%	1,59%	26-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,53%	1,53%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,52%	1,53%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,52%	1,53%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,52%	1,53%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,52%	1,53%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,53%	1,53%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,89%	2,89%	2,95%	17-Jun-22
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,13%	1,14%	1,20%	20-Aug-21
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,13%	1,14%	1,20%	20-Feb-18
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	1,13%	1,14%	1,20%	31-Jul-17
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,13%	1,14%	1,20%	20-Aug-21
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund								
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Apr-13
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Apr-17
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Aug-17
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Apr-13
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk I (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-Mai-17
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-Okt-17
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Mai-18
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Apr-21

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

[^] Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

In Aktien investierte Teilfonds

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio von US-Unternehmen.

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen aus Ländern, die Mitglieder der Association of South East Asian Nations (ASEAN) sind.

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio aus wachstumsorientierten Unternehmen in Asien (ohne Japan).

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage vorwiegend in asiatisch-pazifische Unternehmen (ohne Japan).

JPMorgan Funds - China Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China (VRC).

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China (VRC).

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in Unternehmen mit einem Bezug zum Thema Lösungen zur Bekämpfung des Klimawandels.

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen des europäischen Schwellenmarkts inklusive Russlands (der „europäische Schwellenmarkt“).

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in ein diversifiziertes Portfolio von Unternehmen aus Schwellenländern durch direkte Anlagen in Wertpapieren solcher Unternehmen und durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Erzielung eines Ertrags vorwiegend durch die Anlage in Dividenden ausschüttende Aktien von Unternehmen in Schwellenländern unter gleichzeitiger Mitwirkung am langfristigen Kapitalwachstum.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen aus Schwellenländern.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio von Unternehmen aus Schwellenländern.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung aus Schwellenländern.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen der Schwellenländer, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Erzielung eines maximalen, langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio von Unternehmen in Ländern, die der Eurozone angehören („Euroländer“).

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in Ländern, die Teil der Euro-Zone sind (die „Länder der Euro-Zone“).

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

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Maximierung langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio europäischer Unternehmen.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Maximierung langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Technologieunternehmen (darunter u. a. Technologie, Medien und Telekommunikation).

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Erzielung eines Gesamtertrags durch lang- und kurzfristige Investitionen in europäische Unternehmen, durch die direkte Anlage in derartige Unternehmen oder durch Derivatinstrumente, wobei das Marktrisiko gering bleibt.

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäische Unternehmen.

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in europäische Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapiere solcher Unternehmen und durch den Einsatz von Derivaten.

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Unternehmen, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und/oder sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und/oder sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Erzielung eines hochwertigen, langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio großer, mittlerer und kleiner Unternehmen weltweit, von denen der Investmentmanager glaubt, dass sie attraktiv bewertet sind und erhebliches Gewinnwachstum haben oder über ein Gewinnaufschwungspotenzial verfügen.

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in einem wachstumsorientierten Portfolio aus Unternehmen weltweit.

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Erzielung einer Rendite vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen der Bereiche Pharma, Biotechnologie, Gesundheitswesen-Dienstleistungen, Medizintechnik und Biowissenschaften („Healthcare-Unternehmen“) weltweit.

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Rohstoffunternehmen weltweit.

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und/oder sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in einem substanzwertorientierten Portfolio weltweiter Unternehmen.

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China, Hongkong und Taiwan („Großraum China“).

JPMorgan Funds - India Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in indische Unternehmen.

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in japanische Unternehmen.

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio koreanischer Unternehmen.

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in lateinamerikanische Unternehmen.

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

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen im Nahen Osten, in Afrika und in europäischen Schwellenländern.

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen im asiatisch-pazifischen Raum (einschließlich Japans).

JPMorgan Funds - Russia Fund (2)

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio russischer Unternehmen.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in taiwanesischen Unternehmen.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies Fund

Erzielung einer Rendite durch die weltweite Anlage in Unternehmen mit einem Bezug zum Thema Genterapie.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus US-Unternehmen aller Markt kapitalisierungen.

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen.

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums mit einer niedrigeren Volatilität als traditionelle Long-Only-Strategien mit US-Aktien über einen kompletten Marktzyklus an, indem er hauptsächlich in US-Unternehmen direkt und durch den Einsatz von Derivaten investiert.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in US-amerikanische Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapiere solcher Unternehmen und durch den Einsatz von Derivaten.

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen mit geringer Markt kapitalisierung.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in US-Unternehmen mit geringer und minimaler Markt kapitalisierung.

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-Unternehmen, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und/oder sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

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

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-amerikanischen Unternehmen mit Bezug zum Technologiesektor (einschließlich u. a. Technologie, Medien und Kommunikationsdienstleistungen).

JPMorgan Funds - US Value Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen.

Ausgewogene und gemischte Teilfonds

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Erzielung eines Ertrags durch langfristiges Kapitalwachstum vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen und staatliche Emittenten von Ländern aus dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan).

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Erzielung von Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum vorwiegend durch die Anlage in ertragsgenerierende Aktien und Schuldtitel der Schwellenmärkte.

Wandelanleihen-Teilfonds

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio bestehend aus Wandelschuldverschreibungen weltweit.

In Anleihen investierte Teilfonds

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die die globalen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in globale Schuldtitel mit Investmentgrade investiert wird, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die chinesischen Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt hauptsächlich durch Anlagen in chinesischen Schuldtiteln, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die den Anleihemarkt von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in Schuldtitel der Schwellenländer, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Unternehmensanleihen von Schwellenländern übersteigt, durch die Anlage in Unternehmensanleihen von Schwellenländern, wobei Derivate zweckdienlich eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Anleihen von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in Anleihen von Schwellenländern, inklusive von Unternehmensanleihen, und auf Lokalwährungen lautende Wertpapiere, wobei Derivate, wo zutreffend, eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die den Anleihenmarkt von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in auf USD lautende Schuldtitel mit Investmentgrade von Schwellenländern.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die Staatsanleihemärkte von Schwellenländern übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Schuldtitel aus Schwellenländern, die auf Landeswährung lauten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten auf den Anleihe- und Währungsmärkten der Schwellenländer, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Erzielung eines Ertrags im Einklang mit dem Vergleichsindex durch die vorwiegende Anlage in Staatsanleihen von EU-Ländern.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, der die Märkte für auf EUR lautende Anleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in auf EUR lautenden Schuldtiteln mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die Märkte für auf EUR lautende Unternehmensanleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in auf EUR lautenden Unternehmensanleihen mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Erzielung einer Rendite gemäß der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in auf EUR lautende, kurzfristige Staatsanleihen von Ländern, deren Inlandswährung der EUR ist.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die die europäischen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in europäische und nicht-europäische Renten- und andere Schuldtitel unter Investmentgrade auf europäische Währungen lautend investiert wird, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die europäischen Short-Duration-Anleihenmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in kurzfristigen Anleihen unterhalb des „Investment Grade“-Ratings, die auf europäische Währungen lauten, sowie andere Schuldtitel, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Erzielung einer Gesamtrendite durch die Nutzung der Anlagechancen der weltweiten Kreditmärkte, wobei zweckdienlich Finanzderivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die die globalen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in globale Schuldtitel mit Investmentgrade investiert wird, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Erzielung einer Rendite, die die Benchmark übersteigt, vorwiegend durch die opportunistische Anlage in ein uneingeschränktes Portfolio von Schuldtiteln sowie Währungen, wobei Finanzderivate, wo nötig, eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (3)

Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein unbeschränktes Portfolio von Schuldtiteln (positive Positionierung gegenüber Schuldtiteln mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtiteln, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen) und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden. Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Schuldtitel, die nach Auffassung des Anlageverwalters von Unternehmen und Staaten begeben wurden, die eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die weltweiten Märkte für Unternehmensanleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweite Unternehmensanleihen mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die den Markt der weltweiten Unternehmensanleihen übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in weltweite Unternehmensanleihen mit Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Erzielung einer Rendite in Übereinstimmung mit der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in weltweiten Staatsanleihen.

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Erzielung einer Rendite in Übereinstimmung mit der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in weltweiten, kurzfristigen Schuldverschreibungen von Staaten.

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Kurzläufer übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in weltweite, kurzfristige Schuldverschreibungen mit Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Erzielung eines langfristigen Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln, deren Erlöse in Projekte und Maßnahmen fließen, die zu einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft beitragen.

JPMorgan Funds - Income Fund

Erzielung einer Rendite vorwiegend aus Schuldtiteln.

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Erzielung einer Rendite, die die US-Geldmärkte übersteigt, indem vorwiegend in kurzfristige USD-Schuldverschreibungen investiert wird.

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die die US-Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in US-Anleihen mit Investmentgrade investiert wird.

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die die US-Rentenmärkte übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in auf USD lautende Anleihen unter Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Erzielung einer Rendite, die US-Kurzläufer übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in US-Anleihen mit Investmentgrade, inklusive Wertpapiere, die durch Hypotheken bzw. einen Forderungspool unterlegt sind.

Geldmarkt-Teilfonds

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Der Teilfonds versucht, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Basiswährung des Teilfonds zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, indem er in auf EUR lautenden kurzfristigen Geldmarktinstrumenten, zulässigen Verbriefungen, forderungsunterlegten Geldmarktpapieren (Asset-Backed Commercial Papers, ABCPs), Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrten Pensionsgeschäften anlegt.

Dachfonds-Teilfonds

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Erzielung eines Ertrags vorwiegend durch die Anlage in ein Portfolio von OGAW und OGA, die weltweit in einer breiten Bandbreite von Vermögensklassen anlegen.

Multi-Manager-Teilfonds

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die weltweite Anlage in mehrfache zulässige Assetklassen, wobei nicht traditionelle oder alternative Strategien und Techniken sowie Finanzderivate, wo nötig, eingesetzt werden.

Sonstige Teilfonds

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die weltweite Anlage in mehrfache Assetklassen, wobei ein risikogewichteter Ansatz zur Asset-Allokation sowie zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

3. Wertentwicklung und Volatilität

Wertentwicklung

Die Gesamterträge für Zeiträume von mehr als einem Jahr wird auf Jahresbasis angegeben. Die Wertentwicklung der SICAV versteht sich einschließlich der Wiederanlage der Erträge und abzüglich aller Aufwendungen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen.

Volatilität

Die Standardabweichung (D) des Kurses wird während des gesamten Geschäftsjahres der SICAV täglich berechnet.

Die folgenden Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025.

Ist D kleiner oder gleich 0,1, besteht eine niedrige Volatilität.

Ist D größer als 0,1, aber kleiner oder gleich 1,0, besteht eine mittlere Volatilität.

Ist D größer als 1,0, aber kleiner oder gleich 2,4, besteht eine hohe Volatilität.

Ist D größer als 2,4, besteht eine sehr hohe Volatilität.

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - America Equity Fund							
JPM America Equity A (acc) - AUD	5,80%	-2,71%	13,07%	12,32%	19,97%	20,79%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	10,76%	2,32%	6,12%	9,03%	17,35%	16,52%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - EUR	2,56%	-9,01%	1,83%	0,75%	14,98%	14,20%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	10,47%	1,90%	5,64%	8,57%	17,05%	16,18%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - HKD	12,17%	3,85%	7,96%	10,85%	19,16%	18,75%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	10,32%	1,55%	5,02%	7,64%	16,26%	0,00%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - SGD	5,44%	-3,95%	6,16%	3,68%	4,25%	7,58%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - USD	11,16%	2,73%	6,83%	10,32%	19,11%	18,78%	Hoch
JPM America Equity A (dist) - USD	11,18%	2,76%	6,85%	10,34%	19,13%	18,80%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - EUR	2,78%	-8,61%	2,51%	1,64%	16,00%	15,23%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	10,72%	2,36%	6,33%	9,51%	18,05%	17,17%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - USD	11,43%	3,20%	7,54%	11,31%	20,17%	19,83%	Hoch
JPM America Equity C (dist) - GBP	5,30%	-5,51%	5,18%	2,75%	15,75%	15,16%	Hoch
JPM America Equity C (dist) - USD	11,41%	3,19%	7,54%	11,27%	20,09%	19,74%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,36%	-9,37%	1,23%	-0,07%	14,05%	13,27%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	10,26%	1,51%	5,02%	7,72%	16,15%	15,27%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - USD	10,96%	2,36%	6,23%	9,49%	18,21%	17,88%	Hoch
JPM America Equity F (acc) - USD	10,87%	2,19%	5,97%	9,12%	-	-	Hoch
JPM America Equity I (acc) - EUR	2,79%	-8,60%	2,53%	1,68%	16,05%	15,27%	Hoch
JPM America Equity I (acc) - USD	11,44%	3,23%	7,59%	11,37%	20,22%	19,89%	Hoch
JPM America Equity I (dist) - USD^	11,43%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	10,75%	2,43%	6,43%	9,67%	18,22%	17,33%	Hoch
JPM America Equity I2 (acc) - USD	11,47%	3,30%	7,69%	11,50%	20,35%	20,00%	Hoch
JPM America Equity I2 (dist) - USD	11,48%	3,30%	7,70%	11,45%	20,26%	19,91%	Hoch
JPM America Equity X (acc) - USD	11,61%	3,54%	8,08%	12,06%	20,99%	20,65%	Hoch
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund							
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	-2,10%	-7,68%	-6,42%	6,29%	4,76%	3,59%	Mittel
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	0,72%	-2,43%	-2,39%	9,45%	5,32%	4,60%	Mittel
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	5,97%	4,00%	-1,80%	16,45%	8,54%	7,76%	Mittel
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	5,98%	3,97%	-1,82%	16,37%	8,38%	7,61%	Mittel
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	-1,90%	-7,28%	-5,82%	7,21%	5,65%	4,47%	Mittel
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,94%	-2,05%	-1,77%	10,40%	6,24%	5,49%	Mittel
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	6,20%	4,41%	-1,20%	17,40%	9,44%	8,65%	Mittel
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,51%	-4,19%	-3,35%	8,46%	5,37%	4,39%	Mittel
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	6,20%	4,41%	-1,19%	17,32%	9,20%	8,38%	Mittel
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	0,73%	-2,40%	-2,32%	9,48%	5,37%	0,00%	Mittel
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	-2,30%	-8,02%	-6,95%	5,51%	3,99%	2,81%	Mittel
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	-0,85%	-8,71%	-7,77%	3,75%	1,55%	-0,63%	Mittel
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	5,75%	3,60%	-2,39%	15,54%	7,71%	6,93%	Mittel
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	-1,89%	-7,26%	-5,80%	7,25%	5,69%	4,52%	Mittel
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	6,21%	4,43%	-1,17%	17,45%	9,49%	8,70%	Mittel
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	-1,82%	-7,13%	-5,62%	7,49%	5,90%	4,70%	Mittel
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	6,29%	4,57%	-0,99%	17,71%	9,69%	8,89%	Mittel
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	6,29%	4,58%	-0,97%	17,64%	9,22%	8,46%	Mittel
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	-2,31%	-8,02%	-6,95%	5,49%	3,98%	2,82%	Mittel
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	6,42%	4,83%	-0,60%	18,36%	10,32%	9,53%	Mittel
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD^	6,47%	4,89%	-0,53%	-	-	-	Mittel

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund							
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	2,71%	-1,57%	-1,68%	-0,88%	3,57%	-0,11%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	5,64%	3,91%	2,62%	2,11%	4,13%	0,86%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	10,31%	9,66%	1,08%	5,79%	4,80%	1,75%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - USD	11,36%	11,17%	3,16%	8,55%	7,31%	3,91%	Hoch
JPM Asia Growth A (dist) - USD	11,34%	11,18%	3,20%	8,58%	7,30%	3,88%	Hoch
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	2,93%	-1,15%	-1,06%	-0,03%	4,45%	0,74%	Hoch
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	5,83%	4,34%	-	-	-	-	Hoch
JPM Asia Growth C (acc) - USD	11,58%	11,63%	3,81%	9,50%	8,21%	4,77%	Hoch
JPM Asia Growth C (dist) - USD	11,58%	11,63%	3,81%	9,36%	8,06%	4,65%	Hoch
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	5,70%	4,02%	2,68%	2,20%	4,26%	0,00%	Hoch
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,53%	-1,93%	-2,23%	-1,61%	2,80%	-0,86%	Hoch
JPM Asia Growth D (acc) - USD	11,14%	10,75%	2,58%	7,75%	6,49%	3,12%	Hoch
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	2,94%	-1,14%	-1,03%	0,01%	4,50%	0,78%	Hoch
JPM Asia Growth I (acc) - USD	11,59%	11,66%	3,84%	9,54%	8,25%	4,81%	Hoch
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	11,67%	11,80%	4,04%	9,78%	8,45%	5,00%	Hoch
JPM Asia Growth X (acc) - USD	11,81%	12,09%	4,47%	10,41%	9,09%	5,65%	Hoch
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund							
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	4,84%	3,12%	5,00%	4,19%	10,04%	5,18%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	14,70%	17,74%	11,37%	14,70%	14,05%	9,38%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	7,81%	8,87%	9,55%	7,26%	10,60%	6,17%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	13,68%	16,47%	10,17%	14,13%	13,98%	9,37%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	7,43%	6,64%	7,77%	5,26%	9,66%	5,01%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	13,68%	16,48%	10,19%	13,98%	13,77%	9,17%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	5,08%	3,56%	5,67%	5,07%	10,95%	6,04%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	13,91%	16,95%	10,87%	15,07%	14,93%	10,29%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	13,91%	16,95%	10,87%	14,75%	14,51%	9,83%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	4,67%	2,75%	4,42%	3,40%	9,19%	4,36%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	13,46%	16,02%	9,55%	13,24%	13,10%	8,53%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	5,09%	3,58%	5,71%	5,12%	10,99%	6,08%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	13,92%	16,97%	10,91%	15,12%	14,98%	10,33%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	5,17%	3,73%	5,91%	5,36%	11,20%	6,27%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	14,01%	17,14%	11,11%	15,39%	15,19%	10,52%	Mittel
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	14,14%	17,42%	11,53%	16,00%	15,85%	11,17%	Mittel
JPMorgan Funds - China Fund							
JPM China A (acc) - EUR	-7,88%	-1,41%	-4,69%	11,74%	-0,15%	-9,64%	Hoch
JPM China A (acc) - RMB	-1,57%	8,68%	2,24%	19,86%	2,59%	-3,93%	Hoch
JPM China A (acc) - SGD	-5,27%	4,08%	-0,58%	15,06%	0,37%	-8,78%	Hoch
JPM China A (acc) - USD	-0,13%	11,35%	0,02%	22,42%	3,48%	-5,99%	Hoch
JPM China A (dist) - HKD	0,72%	12,47%	0,98%	22,93%	3,42%	-6,08%	Hoch
JPM China A (dist) - USD	-0,13%	11,34%	0,01%	22,34%	3,44%	-6,01%	Hoch
JPM China C (acc) - RMB	-1,24%	9,28%	3,08%	21,14%	3,56%	-3,10%	Hoch
JPM China C (acc) - USD	0,08%	11,79%	0,61%	23,40%	4,28%	-5,26%	Hoch
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	-0,62%	10,32%	-1,56%	20,04%	1,62%	-8,12%	Hoch
JPM China C (dist) - USD	0,06%	11,78%	0,61%	23,06%	4,12%	-5,36%	Hoch
JPM China CPF (acc) - SGD	-5,26%	4,13%	-0,56%	15,12%	0,40%	0,00%	Hoch
JPM China D (acc) - EUR	-8,10%	-1,89%	-5,37%	10,67%	-1,11%	-10,51%	Hoch
JPM China D (acc) - USD	-0,38%	10,81%	-0,72%	21,19%	2,43%	-6,93%	Hoch
JPM China F (acc) - USD	-0,40%	10,76%	-0,77%	21,12%	2,37%	-7,00%	Hoch
JPM China I (acc) - EUR	-7,70%	-1,01%	-4,08%	12,71%	0,70%	-8,88%	Hoch
JPM China I (acc) - USD	0,07%	11,80%	0,64%	23,43%	4,32%	-5,23%	Hoch
JPM China I (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM China I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM China T (acc) - EUR	-8,12%	-1,92%	-5,43%	10,58%	-1,13%	-10,52%	Hoch
JPM China X (acc) - USD	0,26%	12,22%	1,22%	24,38%	5,11%	-4,50%	Hoch

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund							
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	-7,49%	-9,02%	-9,40%	3,66%	-7,58%	-14,03%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	1,25%	3,84%	-3,95%	14,07%	-4,24%	-10,85%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	-1,10%	0,42%	-2,75%	11,45%	-4,98%	-8,80%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	-5,15%	-11,48%	-10,76%	1,60%	-10,17%	0,00%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	-4,84%	-3,95%	-5,56%	6,67%	-7,11%	-13,41%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	0,31%	2,78%	-4,93%	13,58%	-4,25%	-10,78%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	-7,49%	-9,05%	-9,45%	3,51%	-7,70%	-14,14%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	-7,29%	-8,67%	-8,87%	4,46%	-6,87%	-13,39%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-0,76%	0,91%	-1,90%	13,14%	-3,58%	-7,80%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	1,41%	4,27%	-3,35%	15,00%	-3,44%	-10,08%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	-0,90%	0,82%	-2,16%	12,32%	-4,24%	-8,09%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	0,49%	3,12%	-4,42%	14,42%	-3,53%	-10,09%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	-5,01%	-5,55%	-6,47%	5,42%	-7,12%	-13,73%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	0,52%	3,14%	-4,37%	14,10%	-3,67%	-10,18%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	-7,65%	-9,36%	-9,91%	2,88%	-8,27%	-14,68%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	-7,28%	-8,64%	-8,85%	4,51%	-6,83%	-13,35%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	-4,74%	-3,60%	-5,06%	7,65%	-6,35%	-12,69%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,51%	3,16%	-4,36%	14,45%	-3,49%	-10,07%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	-0,12%	2,04%	-0,19%	15,55%	-1,61%	-5,57%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,50%	3,15%	-4,37%	13,91%	-3,71%	-10,20%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	-7,22%	-8,51%	-8,67%	4,75%	-6,65%	-13,20%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,68%	1,08%	-1,68%	13,44%	-3,36%	-7,60%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,57%	3,30%	-4,18%	14,72%	-3,31%	-9,91%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	0,58%	3,32%	-4,17%	14,31%	-3,47%	-9,99%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	-7,66%	-9,38%	-9,96%	2,81%	-8,35%	-14,76%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	0,69%	3,54%	-3,82%	15,33%	-2,76%	-9,38%	Hoch
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund							
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	11,99%	2,70%	-5,13%	0,90%	4,72%	9,26%	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	7,95%	-2,23%	-5,91%	-0,45%	5,77%	9,46%	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	12,71%	3,97%	-3,28%	3,36%	7,13%	11,25%	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	17,02%	10,40%	-1,28%	9,03%	9,56%	13,84%	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	7,96%	-2,23%	-5,91%	-0,44%	5,75%	9,45%	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	8,10%	-1,97%	-5,52%	0,11%	6,35%	10,06%	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	12,86%	4,25%	-2,88%	3,93%	7,71%	11,86%	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	10,75%	1,38%	-3,03%	1,22%	6,15%	10,05%	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	17,20%	10,71%	-0,87%	9,74%	10,22%	14,50%	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	8,10%	-1,97%	-5,52%	0,11%	6,15%	9,86%	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	10,76%	1,37%	-3,03%	1,20%	6,07%	9,96%	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	7,69%	-2,72%	-6,61%	-1,44%	4,71%	8,37%	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	12,42%	3,45%	-4,00%	2,33%	6,06%	10,13%	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	16,73%	9,86%	-2,01%	7,95%	8,48%	12,71%	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	8,13%	-1,94%	-5,49%	0,16%	6,35%	10,01%	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	13,01%	1,96%	-0,03%	-1,31%	10,19%	16,84%	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	17,20%	10,73%	-0,84%	9,68%	10,17%	14,42%	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	10,93%	-4,44%	-6,67%	-1,49%	3,78%	0,00%	Hoch
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	7,70%	-2,70%	-6,58%	-1,39%	4,75%	8,40%	Hoch
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	12,43%	3,46%	-3,99%	2,34%	6,06%	10,14%	Hoch
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	17,36%	11,03%	-0,43%	10,30%	10,83%	15,18%	Hoch
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (I)							
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	-4,09%	1,43%	16,65%	11,10%	10,81%	-63,51%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	4,01%	10,74%	14,62%	13,63%	10,51%	-62,74%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	-4,05%	3,91%	14,56%	8,98%	9,89%	-63,52%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	4,03%	11,05%	15,09%	14,05%	10,33%	-62,74%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	-4,03%	5,54%	15,14%	10,13%	9,83%	-63,48%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	4,03%	10,90%	14,66%	14,02%	10,57%	-62,70%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	-4,04%	3,54%	15,45%	9,63%	9,40%	-63,48%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	4,03%	11,04%	14,97%	13,96%	10,71%	-62,68%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	-3,99%	4,47%	14,58%	11,00%	8,81%	-63,51%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	4,04%	10,74%	14,56%	13,58%	10,42%	-62,74%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	-3,97%	3,55%	15,06%	9,00%	10,37%	-63,47%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	4,46%	10,74%	14,95%	14,95%	10,78%	-62,73%	Sehr hoch
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	-4,02%	4,94%	15,79%	11,93%	9,51%	-63,45%	Sehr hoch

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund							
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	3,52%	3,46%	2,60%	2,49%	10,92%	6,32%	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	3,71%	3,84%	3,17%	3,27%	11,76%	7,14%	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	3,32%	3,08%	2,02%	1,73%	10,10%	5,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	3,73%	3,87%	3,21%	3,32%	11,85%	7,25%	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	12,44%	17,31%	8,32%	13,22%	15,86%	11,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	3,89%	4,20%	3,71%	4,00%	12,60%	7,98%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund							
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	10,80%	10,38%	1,62%	6,29%	6,97%	5,07%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	3,72%	0,29%	0,72%	1,91%	8,23%	5,79%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	12,43%	13,25%	5,68%	11,62%	12,11%	10,02%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	3,71%	0,28%	0,72%	1,77%	7,98%	5,51%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	6,26%	3,70%	3,37%	2,92%	7,85%	5,56%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	3,66%	0,25%	0,69%	1,79%	7,88%	5,29%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	11,73%	12,20%	4,18%	9,29%	9,62%	7,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	11,82%	12,49%	4,57%	10,19%	10,54%	7,86%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	13,31%	14,19%	6,42%	11,80%	11,54%	9,18%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	6,60%	5,72%	4,85%	4,72%	8,36%	6,17%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD (hedged)	11,55%	11,63%	3,41%	8,52%	9,05%	7,13%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	12,31%	13,00%	5,34%	11,13%	11,41%	9,12%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	3,94%	0,71%	1,37%	2,79%	9,15%	6,69%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	12,67%	13,73%	6,35%	12,58%	13,07%	10,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	3,93%	0,70%	1,36%	2,55%	8,75%	6,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	6,50%	4,15%	4,04%	3,67%	8,51%	6,28%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	3,90%	0,68%	1,32%	2,64%	8,77%	6,14%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	3,53%	-0,09%	0,16%	1,15%	7,42%	5,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	3,48%	-0,11%	0,14%	1,05%	7,11%	4,56%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	3,45%	-0,15%	0,10%	1,03%	7,10%	4,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	3,94%	0,72%	1,39%	2,83%	9,19%	0,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	12,68%	13,75%	6,38%	12,61%	13,11%	11,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	3,52%	-0,09%	0,16%	1,15%	7,42%	5,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	3,48%	-0,11%	0,12%	1,03%	7,11%	4,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	4,14%	1,10%	1,97%	3,62%	10,02%	7,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	12,89%	14,18%	6,99%	13,48%	13,97%	11,86%	Mittel
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	4,14%	1,11%	1,97%	3,30%	9,52%	6,92%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund							
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	3,73%	0,49%	-0,18%	0,66%	3,95%	2,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	11,56%	11,99%	2,63%	7,52%	5,17%	3,39%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	6,66%	6,07%	4,08%	3,63%	4,41%	3,12%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	12,46%	13,49%	4,75%	10,27%	7,69%	6,30%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	6,25%	3,88%	2,41%	1,69%	3,64%	2,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	12,45%	13,48%	4,75%	10,17%	7,62%	6,26%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	3,92%	0,88%	0,41%	1,44%	4,73%	2,95%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	11,81%	12,48%	3,30%	8,45%	6,06%	4,23%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	12,67%	13,94%	5,35%	11,12%	8,49%	7,08%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	6,47%	4,32%	3,05%	2,48%	4,45%	2,88%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	12,66%	13,92%	5,36%	10,91%	8,32%	6,93%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	3,98%	0,98%	0,55%	1,63%	4,90%	3,12%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	3,47%	0,07%	-0,76%	-0,14%	3,10%	1,41%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	11,36%	11,58%	2,07%	6,72%	4,38%	2,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	12,21%	13,01%	4,08%	9,34%	6,80%	5,45%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	3,94%	0,91%	0,47%	1,51%	4,78%	3,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	11,81%	12,50%	3,33%	8,49%	6,11%	4,27%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	6,91%	6,58%	4,82%	4,57%	5,35%	4,01%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	12,66%	13,91%	5,35%	11,12%	8,52%	7,12%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	3,94%	0,90%	0,44%	1,38%	4,68%	2,92%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	3,98%	0,99%	0,57%	1,66%	4,95%	3,15%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	12,63%	13,95%	5,44%	11,24%	8,66%	7,25%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	3,99%	0,99%	0,58%	1,54%	4,84%	3,07%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	12,72%	14,05%	5,52%	11,12%	8,52%	7,13%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	3,51%	0,08%	-0,78%	-0,17%	3,08%	1,37%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	4,13%	1,28%	1,01%	2,26%	5,58%	3,82%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	12,88%	14,38%	5,97%	11,98%	9,37%	7,97%	Mittel
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	4,13%	1,31%	1,00%	2,09%	5,40%	3,66%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund							
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	11,10%	11,87%	2,10%	4,35%	4,42%	1,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	3,89%	1,52%	1,14%	-0,07%	5,79%	2,75%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	6,85%	7,19%	5,50%	2,90%	6,34%	3,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	11,74%	13,12%	3,97%	6,62%	7,06%	4,68%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	12,62%	14,63%	6,10%	9,42%	9,58%	6,87%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	3,89%	1,50%	1,11%	-0,20%	5,63%	2,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	6,44%	4,97%	3,78%	0,93%	5,44%	2,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	12,62%	14,62%	6,09%	9,24%	9,33%	6,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	11,34%	12,34%	2,76%	5,24%	5,29%	2,79%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	4,11%	1,93%	1,76%	0,76%	6,65%	3,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	5,53%	1,09%	0,86%	-0,93%	4,16%	0,08%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	12,86%	15,11%	6,77%	10,35%	10,48%	7,70%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	4,12%	1,93%	1,76%	0,58%	6,42%	3,35%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	6,67%	5,40%	4,44%	1,68%	6,22%	3,32%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	12,86%	15,11%	6,77%	10,03%	9,96%	7,19%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	3,69%	1,12%	0,55%	-0,85%	4,97%	1,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	5,12%	0,29%	-0,34%	-2,50%	2,52%	-1,47%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	12,41%	14,19%	5,49%	8,59%	8,74%	6,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	4,12%	1,95%	1,79%	0,79%	6,70%	3,59%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	12,87%	15,13%	6,79%	10,39%	10,52%	7,74%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	4,17%	2,05%	1,93%	0,97%	6,87%	3,76%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	12,93%	15,24%	6,94%	10,59%	10,70%	7,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	3,70%	1,14%	0,56%	-0,84%	4,98%	1,95%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	4,32%	2,33%	2,37%	1,57%	7,52%	4,43%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	6,88%	5,83%	5,07%	2,73%	7,32%	4,42%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	13,09%	15,56%	7,41%	11,24%	11,38%	8,60%	Mittel
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	6,88%	5,82%	5,06%	2,43%	6,96%	4,08%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund							
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	7,80%	-1,20%	-0,33%	2,32%	4,93%	3,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	16,86%	11,57%	4,59%	12,04%	8,70%	7,89%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	10,44%	2,17%	2,26%	3,40%	4,67%	3,65%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	16,87%	11,56%	4,59%	11,97%	8,57%	7,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	8,03%	-0,80%	0,32%	3,19%	5,79%	4,54%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	17,09%	12,03%	5,24%	13,01%	9,57%	8,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	10,69%	2,59%	2,97%	4,27%	5,48%	4,41%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	7,54%	-1,70%	-1,06%	1,29%	3,86%	2,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	16,56%	11,03%	3,80%	10,96%	7,58%	6,78%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	17,12%	12,05%	5,29%	13,06%	9,63%	8,77%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	17,13%	12,05%	5,28%	12,86%	9,42%	8,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	7,53%	-1,71%	-1,06%	1,29%	3,86%	2,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	8,25%	-0,40%	0,92%	4,02%	6,65%	5,42%	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	17,35%	12,47%	5,88%	13,92%	10,48%	9,64%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)							
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	-8,05%	-11,14%	-14,40%	-8,40%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	-5,30%	-4,52%	-14,52%	-4,52%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	-8,05%	-11,14%	-14,41%	-8,37%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	-5,32%	-4,71%	-14,75%	-4,77%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	-8,04%	-10,96%	-14,09%	-7,87%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	-5,30%	-4,45%	-14,31%	-4,07%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	-8,03%	-10,96%	-14,08%	-7,79%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	-5,29%	-4,42%	-14,31%	-3,98%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	-8,03%	-10,96%	-14,08%	-7,88%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	-8,02%	-10,96%	-14,08%	-7,80%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	-8,03%	-10,87%	-13,92%	-7,63%	-	-	Mittel

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund							
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	5,82%	-0,01%	2,30%	6,01%	5,43%	2,65%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	8,79%	5,65%	6,80%	9,19%	6,09%	3,71%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	14,72%	12,92%	7,36%	16,14%	9,27%	6,79%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	5,83%	-0,01%	2,32%	6,01%	5,46%	2,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	14,72%	12,93%	7,36%	16,09%	9,24%	6,77%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	6,05%	0,41%	2,97%	6,94%	6,37%	3,51%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	14,96%	13,39%	8,04%	17,12%	10,19%	7,66%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	6,05%	0,41%	2,97%	6,82%	6,25%	3,43%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	14,97%	13,40%	8,06%	16,95%	10,07%	7,55%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	5,63%	-0,38%	1,74%	5,23%	4,69%	1,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	6,06%	0,44%	3,01%	6,98%	6,42%	3,56%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	6,06%	0,43%	3,01%	6,60%	6,17%	3,38%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	6,10%	0,53%	3,14%	7,16%	6,58%	3,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	5,62%	-0,39%	1,74%	5,24%	4,69%	1,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	6,25%	0,81%	3,58%	7,79%	7,23%	4,38%	Mittel
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	15,19%	13,85%	8,68%	18,06%	11,08%	8,56%	Mittel
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund							
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	8,90%	20,04%	17,70%	19,76%	16,20%	19,51%	Mittel
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	8,90%	20,05%	17,71%	19,51%	15,87%	19,13%	Mittel
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	9,10%	20,44%	18,33%	20,67%	17,07%	20,35%	Mittel
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	9,10%	20,44%	18,34%	20,24%	16,46%	19,57%	Mittel
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	9,04%	20,12%	17,56%	19,38%	15,64%	18,83%	Mittel
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	9,10%	20,46%	18,37%	20,71%	17,10%	20,38%	Mittel
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	9,19%	20,59%	18,55%	20,95%	17,30%	20,58%	Mittel
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund							
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	5,60%	12,01%	9,90%	11,73%	10,71%	15,59%	Mittel
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	6,26%	13,43%	12,03%	14,52%	13,37%	17,76%	Mittel
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	7,03%	14,57%	13,74%	16,83%	15,50%	20,46%	Mittel
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	6,26%	13,42%	12,04%	14,30%	12,99%	17,25%	Mittel
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	15,16%	28,04%	17,44%	24,96%	16,86%	21,69%	Mittel
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	5,89%	12,62%	10,81%	12,97%	11,93%	16,87%	Mittel
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	6,54%	13,99%	12,92%	15,71%	14,54%	18,99%	Mittel
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	7,33%	15,22%	14,71%	18,16%	16,79%	21,81%	Mittel
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	6,54%	14,00%	12,91%	15,42%	14,05%	18,21%	Mittel
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	15,48%	28,73%	18,47%	26,16%	17,84%	22,63%	Mittel
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	6,04%	12,98%	11,38%	13,64%	12,51%	16,86%	Mittel
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	6,54%	14,02%	12,95%	15,77%	14,57%	19,02%	Mittel
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	6,58%	14,10%	13,06%	15,92%	14,70%	19,15%	Mittel
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	6,03%	12,95%	11,35%	13,60%	12,45%	16,83%	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund							
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	6,86%	16,46%	13,07%	14,47%	13,99%	16,20%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	6,11%	15,02%	11,77%	13,76%	14,05%	15,67%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	6,93%	16,41%	13,19%	14,78%	14,53%	16,85%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	9,08%	21,49%	16,61%	17,12%	-	-	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	6,55%	15,77%	12,13%	13,43%	13,32%	16,02%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	15,00%	29,85%	17,21%	24,51%	18,08%	20,24%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	7,44%	17,24%	14,15%	16,15%	15,73%	18,07%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	6,09%	14,99%	11,74%	13,57%	13,76%	15,31%	Mittel
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	8,71%	18,91%	14,65%	14,81%	13,51%	15,29%	Mittel
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	6,32%	15,48%	12,42%	14,67%	14,97%	16,58%	Mittel
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	9,29%	21,99%	-	-	-	-	Mittel
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	15,25%	30,41%	17,96%	25,58%	19,09%	21,24%	Mittel
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	7,67%	17,73%	14,86%	17,12%	16,70%	19,03%	Mittel
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	6,31%	15,48%	12,43%	14,38%	14,52%	16,02%	Mittel
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	8,92%	19,41%	15,39%	15,67%	14,30%	16,04%	Mittel
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	5,90%	14,58%	11,13%	12,88%	13,16%	14,79%	Mittel
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	14,79%	29,37%	16,56%	23,58%	17,20%	19,34%	Mittel
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	7,24%	16,80%	13,50%	15,25%	14,85%	17,16%	Mittel
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	6,33%	15,50%	12,47%	14,72%	15,01%	16,62%	Mittel
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	15,26%	30,42%	17,99%	25,62%	19,14%	0,00%	Mittel
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	7,68%	17,75%	14,90%	17,17%	16,74%	19,08%	Mittel
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	5,89%	14,57%	11,10%	12,84%	13,14%	14,75%	Mittel
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	6,52%	15,93%	13,10%	15,59%	15,89%	17,54%	Mittel
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	7,88%	18,20%	15,55%	18,07%	17,64%	20,01%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund							
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	12,19%	13,50%	11,61%	15,44%	12,54%	9,38%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	12,22%	13,50%	11,63%	15,27%	12,27%	9,11%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	12,43%	13,99%	12,32%	16,43%	13,49%	10,28%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	12,43%	13,99%	12,32%	16,11%	12,83%	9,70%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	11,92%	12,92%	10,78%	14,30%	11,41%	8,26%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	12,44%	14,01%	12,35%	16,47%	13,49%	10,29%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	12,49%	14,12%	12,51%	16,68%	13,72%	10,50%	Mittel
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	12,69%	14,52%	13,10%	17,54%	14,52%	11,23%	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund							
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	7,24%	4,22%	2,50%	0,23%	4,47%	8,51%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	8,47%	4,92%	3,68%	1,45%	5,86%	10,68%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	7,24%	4,19%	2,47%	0,19%	4,45%	8,48%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	9,83%	7,63%	5,14%	1,28%	4,19%	8,40%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	7,44%	4,59%	3,05%	0,96%	5,23%	9,29%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	8,69%	5,34%	4,30%	2,27%	6,70%	11,55%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	7,44%	4,59%	3,05%	0,93%	5,18%	9,25%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	10,08%	8,09%	5,77%	2,04%	4,96%	9,22%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	6,98%	3,71%	1,71%	-0,79%	3,41%	7,40%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	8,20%	4,40%	2,92%	0,45%	-	-	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	7,45%	4,61%	3,08%	1,00%	5,27%	9,33%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	7,51%	4,74%	3,26%	1,23%	5,49%	9,56%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	7,67%	5,04%	3,71%	1,83%	6,12%	10,22%	Hoch
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund							
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,38%	5,32%	11,30%	10,27%	10,93%	7,50%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	2,00%	6,61%	13,16%	12,88%	13,36%	9,47%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,90%	6,34%	12,94%	12,59%	13,37%	9,67%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	10,47%	20,03%	18,74%	23,58%	17,52%	13,92%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	2,55%	7,71%	14,79%	14,90%	15,29%	11,61%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,97%	6,58%	13,16%	12,67%	13,36%	9,47%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	4,42%	10,04%	16,04%	13,80%	12,98%	9,40%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2,50%	7,61%	14,78%	14,68%	15,13%	11,23%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	2,16%	7,00%	13,75%	13,66%	14,16%	10,27%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)^	2,76%	8,13%	15,58%	-	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	2,66%	7,99%	15,36%	15,48%	15,88%	11,90%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	1,83%	6,26%	12,70%	12,17%	12,75%	8,86%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	2,11%	6,89%	13,67%	13,56%	14,32%	10,33%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	2,19%	7,01%	13,90%	13,87%	14,12%	10,25%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	2,67%	8,06%	-	-	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	2,75%	8,21%	-	-	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	2,31%	7,30%	14,31%	14,46%	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	1,81%	6,20%	12,17%	11,35%	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund							
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	6,05%	12,94%	9,01%	8,94%	12,45%	15,08%	Mittel
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	5,47%	11,85%	7,88%	8,42%	12,38%	14,67%	Mittel
JPM Europe Equity A (acc) - USD	14,36%	25,93%	13,21%	18,72%	16,38%	19,22%	Mittel
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	6,84%	13,88%	10,10%	10,48%	13,94%	16,60%	Mittel
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	5,50%	11,85%	7,90%	8,23%	12,03%	14,15%	Mittel
JPM Europe Equity A (dist) - USD	14,35%	25,93%	13,14%	18,33%	15,83%	18,43%	Mittel
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	5,64%	12,16%	8,31%	8,99%	12,98%	15,26%	Mittel
JPM Europe Equity C (acc) - USD	14,52%	26,30%	13,66%	19,38%	17,03%	19,88%	Mittel
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	7,00%	14,22%	10,59%	11,15%	14,64%	17,24%	Mittel
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	5,64%	12,15%	8,33%	8,75%	12,52%	14,61%	Mittel
JPM Europe Equity C (dist) - USD	14,51%	26,30%	13,66%	18,93%	16,38%	18,95%	Mittel
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	5,30%	11,40%	7,26%	7,56%	11,50%	13,77%	Mittel
JPM Europe Equity D (acc) - USD	14,14%	25,44%	12,53%	17,78%	15,48%	18,28%	Mittel
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	6,64%	13,45%	9,48%	9,65%	13,11%	15,67%	Mittel
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	5,65%	12,18%	8,36%	9,04%	13,02%	15,32%	Mittel
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	5,69%	12,26%	8,47%	9,18%	13,10%	0,00%	Mittel
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	14,57%	26,42%	13,80%	-	-	-	Mittel
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	5,78%	12,45%	8,76%	9,59%	13,60%	15,90%	Mittel

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund							
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	5,09%	13,46%	14,13%	14,93%	17,96%	17,42%	Mittel
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	13,90%	27,74%	19,72%	25,75%	22,16%	22,05%	Mittel
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	6,42%	15,43%	16,59%	17,22%	19,76%	19,90%	Mittel
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	5,06%	13,43%	14,12%	14,68%	17,54%	16,94%	Mittel
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	7,63%	17,18%	17,05%	15,87%	17,29%	16,87%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	5,42%	14,09%	15,17%	16,06%	18,90%	18,20%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	5,24%	13,81%	14,65%	15,63%	18,46%	18,03%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	14,09%	28,16%	20,30%	26,64%	22,73%	22,76%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	6,60%	15,83%	17,05%	17,91%	20,29%	20,54%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	5,25%	13,82%	14,66%	15,34%	17,87%	17,16%	Mittel
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	7,86%	17,68%	17,76%	16,74%	17,75%	17,40%	Mittel
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	5,05%	13,29%	13,97%	14,42%	17,24%	16,54%	Mittel
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	13,86%	27,53%	19,52%	25,20%	21,35%	21,11%	Mittel
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	6,40%	15,24%	16,27%	16,59%	18,81%	18,83%	Mittel
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	5,25%	13,83%	14,69%	15,68%	18,49%	18,07%	Mittel
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	5,30%	13,93%	14,83%	15,88%	18,68%	18,20%	Mittel
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	5,29%	13,91%	14,65%	15,58%	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	5,45%	14,34%	15,43%	16,66%	19,41%	18,96%	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund							
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	13,22%	17,80%	15,82%	19,85%	15,84%	12,38%	Mittel
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	16,07%	14,24%	14,12%	17,53%	12,65%	13,79%	Mittel
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	22,71%	32,63%	21,49%	31,22%	19,97%	16,84%	Mittel
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	15,50%	19,96%	18,34%	22,47%	17,59%	15,08%	Mittel
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	13,21%	17,80%	15,84%	19,63%	15,48%	12,02%	Mittel
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	16,00%	21,74%	18,87%	20,92%	15,21%	11,96%	Mittel
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	13,41%	18,25%	16,50%	20,77%	16,73%	13,24%	Mittel
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	13,42%	18,25%	16,49%	20,33%	16,12%	12,60%	Mittel
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	12,91%	17,19%	14,97%	18,65%	14,67%	11,24%	Mittel
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	13,44%	18,27%	16,53%	20,83%	16,79%	13,29%	Mittel
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	13,50%	18,41%	16,73%	21,10%	17,04%	13,52%	Mittel
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	13,66%	18,74%	17,23%	21,80%	17,73%	14,21%	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund							
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	6,55%	9,24%	5,51%	4,53%	10,26%	12,02%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	6,53%	9,25%	5,50%	4,51%	10,23%	11,97%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	9,16%	12,85%	8,22%	5,63%	9,95%	11,90%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	6,77%	9,68%	6,13%	5,35%	11,14%	12,91%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	6,77%	9,67%	6,13%	5,28%	10,96%	12,68%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	6,36%	8,81%	4,92%	3,71%	9,44%	11,19%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	6,78%	9,70%	6,16%	5,40%	11,18%	12,96%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	6,83%	9,80%	6,31%	5,58%	11,36%	13,13%	Mittel
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund							
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	3,39%	16,04%	15,73%	19,46%	18,45%	17,10%	Mittel
JPM Europe Strategic Value A (acc) - USD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	3,36%	16,01%	15,70%	18,88%	17,63%	16,08%	Mittel
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	5,91%	19,83%	18,69%	20,11%	17,29%	15,79%	Mittel
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	3,58%	16,44%	16,36%	20,34%	19,33%	17,97%	Mittel
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	4,91%	18,56%	18,79%	22,77%	21,00%	20,46%	Mittel
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	3,57%	16,45%	16,38%	19,64%	18,33%	16,71%	Mittel
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	3,17%	15,57%	15,02%	18,49%	17,51%	16,15%	Mittel
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	3,59%	16,48%	16,42%	20,43%	19,38%	18,03%	Mittel
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	3,58%	16,48%	16,42%	19,62%	18,29%	16,59%	Mittel
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	3,64%	16,59%	16,57%	20,64%	19,58%	18,21%	Mittel
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	3,64%	16,59%	16,58%	19,91%	18,54%	17,12%	Mittel
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	3,78%	16,92%	17,08%	21,35%	20,29%	18,92%	Mittel
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	4,51%	11,04%	6,41%	7,72%	11,81%	14,14%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	4,77%	11,59%	7,20%	8,78%	12,92%	15,27%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	4,77%	11,58%	7,21%	8,60%	12,53%	14,74%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	4,31%	10,61%	5,80%	6,88%	10,94%	13,25%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	4,78%	11,61%	7,24%	8,83%	12,96%	15,32%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	4,82%	11,69%	7,35%	8,98%	13,09%	15,44%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	4,31%	10,59%	5,77%	6,84%	10,91%	13,22%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	4,94%	11,94%	7,70%	9,46%	13,60%	15,97%	Mittel
JPM Europe Sustainable Equity X2 (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	10,88%	10,28%	3,99%	10,23%	12,48%	10,95%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	13,67%	6,93%	2,44%	8,06%	9,36%	12,36%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	11,08%	10,68%	4,57%	11,04%	13,32%	11,78%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	13,81%	14,39%	7,32%	12,11%	12,66%	11,23%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	10,59%	9,70%	3,17%	9,06%	11,30%	9,78%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	11,09%	10,71%	4,59%	11,10%	13,32%	11,79%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	11,16%	10,84%	4,78%	11,34%	13,60%	12,05%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	11,21%	10,94%	4,92%	11,56%	13,84%	12,29%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	14,03%	7,60%	3,41%	9,44%	10,74%	13,78%	Mittel
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	10,58%	9,70%	3,17%	9,05%	11,29%	9,78%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Focus Fund							
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	7,40%	1,34%	0,84%	0,81%	11,68%	13,88%	Mittel
JPM Global Focus A (acc) - EUR	2,21%	-5,85%	-0,34%	-2,16%	12,39%	14,05%	Mittel
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	7,87%	2,53%	2,75%	3,28%	14,40%	16,15%	Mittel
JPM Global Focus A (acc) - USD	10,78%	6,27%	4,48%	-	-	-	Mittel
JPM Global Focus A (dist) - EUR	2,22%	-5,83%	-0,34%	-2,16%	12,40%	14,04%	Mittel
JPM Global Focus A (dist) - USD	10,79%	6,30%	4,48%	7,05%	16,31%	18,50%	Mittel
JPM Global Focus C (acc) - EUR	2,42%	-5,49%	0,22%	-1,41%	13,24%	14,89%	Mittel
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	8,07%	2,94%	3,35%	4,08%	15,29%	17,03%	Mittel
JPM Global Focus C (acc) - USD	11,02%	6,73%	5,15%	7,97%	17,31%	19,49%	Mittel
JPM Global Focus C (dist) - EUR	2,41%	-5,49%	0,22%	-1,42%	13,17%	14,77%	Mittel
JPM Global Focus C (dist) - USD	11,02%	6,73%	5,15%	7,92%	17,18%	19,30%	Mittel
JPM Global Focus D (acc) - EUR	1,97%	-6,31%	-1,08%	-3,14%	11,27%	12,91%	Mittel
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	7,62%	2,07%	1,98%	2,25%	13,27%	15,00%	Mittel
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	7,63%	1,77%	1,49%	1,68%	12,66%	0,00%	Mittel
JPM Global Focus I (acc) - EUR	2,42%	-5,46%	0,26%	-1,37%	13,30%	14,94%	Mittel
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	8,08%	2,96%	3,38%	4,12%	15,34%	17,08%	Mittel
JPM Global Focus I (acc) - USD	11,03%	6,76%	5,19%	8,02%	-	-	Mittel
JPM Global Focus I (dist) - USD	11,03%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	2,48%	-5,37%	0,40%	-1,19%	13,50%	15,15%	Mittel
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	8,14%	3,07%	3,53%	4,32%	15,54%	17,30%	Mittel
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	11,09%	6,87%	5,35%	8,22%	17,57%	19,77%	Mittel
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	2,47%	-5,38%	0,38%	-1,23%	-	-	Mittel
JPM Global Focus I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Focus T (acc) - EUR	1,97%	-6,30%	-1,08%	-3,13%	11,28%	12,91%	Mittel
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2,61%	-5,11%	0,82%	-0,62%	14,16%	15,83%	Mittel
JPM Global Focus X (acc) - USD	11,24%	7,15%	5,78%	8,83%	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Global Growth Fund							
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	14,78%	1,93%	4,04%	3,09%	16,80%	17,76%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - EUR	9,40%	-5,18%	3,12%	0,03%	17,62%	18,10%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	15,36%	3,34%	6,18%	5,73%	18,82%	20,16%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - USD	18,59%	7,08%	8,22%	9,55%	21,85%	22,84%	Hoch
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	15,35%	3,30%	6,18%	5,75%	18,85%	20,13%	Hoch
JPM Global Growth A (dist) - USD	18,59%	7,07%	8,18%	9,53%	21,83%	22,83%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - EUR	9,66%	-4,72%	3,87%	1,01%	18,78%	19,27%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	15,72%	3,87%	7,04%	6,81%	20,03%	21,38%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - USD	18,86%	7,59%	9,01%	10,64%	23,05%	24,05%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - EUR	9,19%	-5,54%	2,53%	-0,75%	16,73%	17,21%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	15,16%	2,97%	5,67%	4,95%	17,93%	19,27%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - USD	18,33%	6,64%	7,53%	8,70%	20,92%	21,90%	Hoch
JPM Global Growth F (acc) - USD	18,29%	6,54%	7,36%	8,43%	20,61%	21,59%	Hoch
JPM Global Growth I (acc) - EUR	9,68%	-4,70%	3,91%	1,05%	18,83%	0,00%	Hoch
JPM Global Growth I (acc) - USD	18,90%	7,62%	9,02%	10,67%	23,10%	24,10%	Hoch
JPM Global Growth T (acc) - EUR	9,19%	-5,54%	2,53%	-0,75%	16,73%	17,21%	Hoch
JPM Global Growth X (acc) - EUR	9,83%	-4,41%	4,37%	1,67%	19,56%	20,05%	Hoch
JPM Global Growth X (acc) - USD	19,07%	7,92%	9,48%	11,33%	23,85%	24,84%	Hoch

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund							
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	-11,80%	-12,79%	-17,27%	-18,39%	-4,38%	-3,13%	Mittel
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	-6,77%	-4,96%	-14,81%	-14,10%	-3,21%	-1,82%	Mittel
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD	-9,28%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	-4,39%	-1,51%	-13,20%	-10,62%	-0,95%	0,74%	Mittel
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	-11,81%	-12,79%	-17,27%	-18,40%	-4,39%	-3,13%	Mittel
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	-9,66%	-9,87%	-15,16%	-17,55%	-4,66%	-3,24%	Mittel
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	-4,39%	-1,52%	-13,19%	-10,62%	-0,95%	0,75%	Mittel
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	-11,64%	-12,48%	-16,83%	-17,82%	-3,71%	-2,45%	Mittel
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	-4,22%	-1,17%	-12,74%	-9,99%	-0,25%	1,46%	Mittel
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	-11,65%	-12,49%	-16,84%	-17,82%	-3,72%	-2,46%	Mittel
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	-9,47%	-9,49%	-14,64%	-16,88%	-3,89%	-2,46%	Mittel
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	-4,23%	-1,18%	-12,75%	-10,01%	-0,27%	1,44%	Mittel
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	-12,03%	-13,23%	-17,89%	-19,22%	-5,35%	-4,11%	Mittel
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	-6,36%	-4,17%	-13,65%	-12,76%	-1,70%	1,12%	Mittel
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	-4,63%	-2,01%	-13,85%	-11,52%	-1,95%	-0,26%	Mittel
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	-4,66%	-2,06%	-13,92%	-11,62%	-2,05%	-0,36%	Mittel
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	-11,64%	-12,47%	-16,82%	-17,79%	-3,68%	-2,42%	Mittel
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	-4,22%	-1,16%	-12,72%	-9,97%	-0,22%	1,49%	Mittel
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	-11,59%	-12,37%	-16,68%	-17,60%	-3,48%	0,00%	Mittel
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	-4,16%	-1,04%	-12,57%	-9,76%	-0,01%	1,71%	Mittel
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	-12,03%	-13,23%	-17,89%	-19,22%	-5,34%	-4,09%	Mittel
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	-7,45%	-8,61%	-11,46%	-18,32%	0,58%	4,41%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund							
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	-3,71%	1,66%	-2,49%	-4,28%	3,36%	2,62%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	-1,35%	5,12%	0,06%	-3,21%	3,16%	2,58%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	-0,97%	7,32%	1,66%	-1,51%	3,84%	3,53%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	4,41%	14,79%	2,34%	4,86%	7,10%	6,72%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	-3,68%	1,71%	-2,46%	-4,37%	3,32%	2,58%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	-3,52%	2,03%	-1,95%	-3,56%	4,12%	3,35%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	4,59%	15,25%	2,91%	5,66%	7,87%	7,49%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	-3,53%	2,04%	-1,95%	-3,71%	4,03%	3,29%	Hoch
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	-3,97%	1,17%	-3,20%	-5,25%	2,31%	1,56%	Hoch
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	4,03%	14,17%	1,50%	3,66%	5,89%	5,58%	Hoch
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	4,12%	14,22%	1,51%	3,73%	5,94%	5,58%	Hoch
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	-3,52%	2,06%	-1,92%	-3,52%	4,17%	3,40%	Hoch
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	4,64%	15,37%	3,06%	5,87%	8,13%	7,76%	Hoch
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	-3,35%	2,46%	-1,33%	-2,75%	5,00%	4,24%	Hoch
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	8,94%	3,01%	4,21%	6,65%	12,54%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	3,52%	-4,36%	2,93%	3,45%	13,44%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	9,73%	4,47%	6,44%	9,46%	15,41%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	13,31%	9,22%	9,22%	13,97%	17,70%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	6,48%	0,98%	7,42%	6,55%	14,07%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	12,22%	8,01%	7,99%	13,30%	17,52%	18,49%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	3,52%	-4,35%	2,93%	3,40%	13,28%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	6,07%	-1,09%	5,64%	4,56%	13,07%	13,80%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	12,22%	8,01%	8,00%	13,17%	17,29%	18,33%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	3,57%	-4,26%	3,08%	3,66%	13,66%	14,15%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	9,78%	4,57%	6,59%	9,67%	15,63%	16,26%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	12,27%	8,11%	8,15%	13,52%	17,74%	18,71%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	6,43%	0,99%	7,35%	6,53%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	3,57%	-4,27%	3,07%	3,56%	13,46%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	6,12%	-0,99%	5,79%	4,74%	13,26%	14,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	12,28%	8,11%	8,15%	12,93%	17,23%	17,85%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	3,58%	-4,24%	3,11%	3,70%	13,71%	14,19%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	9,79%	4,58%	6,62%	9,71%	15,67%	16,30%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	9,61%	4,29%	6,21%	-	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	12,29%	8,13%	8,18%	13,57%	17,79%	18,76%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	3,58%	-4,25%	3,10%	3,62%	13,51%	0,00%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	10,21%	5,39%	7,80%	11,11%	16,91%	17,37%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	3,63%	-4,15%	3,26%	3,90%	13,93%	14,42%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	9,85%	4,69%	6,78%	9,94%	15,91%	16,55%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	12,34%	8,24%	8,34%	13,61%	17,68%	18,39%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	2,46%	-6,40%	-1,57%	-2,99%	11,89%	12,58%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	11,07%	5,69%	3,26%	6,25%	15,92%	17,12%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	11,08%	5,64%	3,22%	6,17%	15,85%	17,03%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	11,32%	6,19%	4,01%	7,29%	17,08%	18,29%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	8,35%	2,21%	1,87%	2,92%	14,55%	15,58%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,17%	-6,91%	-2,36%	-4,01%	10,74%	11,44%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	10,77%	5,19%	2,48%	5,19%	14,77%	15,97%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	2,70%	-5,95%	-0,84%	-1,99%	13,07%	13,78%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	2,73%	-5,88%	-0,74%	-1,87%	13,20%	13,91%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,16%	-6,92%	-2,38%	-4,03%	10,73%	11,43%	Mittel
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	11,48%	6,51%	4,48%	7,94%	17,79%	18,99%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Value Fund							
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	2,38%	4,40%	3,66%	6,90%	11,08%	10,38%	Mittel
JPM Global Value A (acc) - EUR	-2,43%	-2,66%	2,34%	4,11%	11,67%	10,15%	Mittel
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	3,02%	5,63%	5,53%	9,27%	13,49%	12,26%	Mittel
JPM Global Value A (acc) - HUF	-3,11%	-5,48%	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Value A (acc) - USD	5,77%	9,92%	7,37%	14,02%	15,68%	14,56%	Mittel
JPM Global Value A (dist) - EUR	-2,43%	-2,66%	2,33%	4,06%	11,52%	9,98%	Mittel
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	2,59%	4,84%	4,32%	7,80%	12,03%	11,33%	Mittel
JPM Global Value C (acc) - EUR	-2,22%	-2,25%	2,99%	5,01%	12,62%	11,10%	Mittel
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	3,24%	6,07%	6,20%	10,21%	14,46%	13,23%	Mittel
JPM Global Value C (acc) - USD	6,00%	10,39%	8,05%	14,99%	16,66%	15,54%	Mittel
JPM Global Value C (dist) - GBP	0,18%	1,08%	5,70%	6,06%	11,99%	10,67%	Mittel
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	2,82%	5,24%	4,94%	8,45%	12,64%	11,43%	Mittel
JPM Global Value D (acc) - USD	5,58%	9,51%	6,77%	13,17%	14,81%	13,71%	Mittel
JPM Global Value I (acc) - EUR	-2,22%	-2,24%	2,99%	5,00%	12,66%	11,13%	Mittel
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	3,23%	6,07%	6,20%	10,21%	14,50%	13,25%	Mittel
JPM Global Value I (acc) - USD	6,03%	10,45%	8,14%	15,10%	16,70%	15,60%	Mittel
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	-2,15%	-2,12%	3,18%	5,26%	12,85%	11,33%	Mittel
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	3,28%	6,17%	6,34%	10,40%	14,67%	13,46%	Mittel
JPM Global Value I2 (acc) - USD	6,04%	10,48%	8,17%	15,14%	16,86%	15,74%	Mittel
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	-2,06%	-1,94%	3,48%	-	-	-	Mittel
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	-2,06%	-1,94%	3,48%	-	-	-	Mittel
JPM Global Value X (acc) - EUR	-2,04%	-1,90%	3,54%	5,76%	13,42%	11,93%	Mittel
JPM Global Value X (acc) - USD	6,21%	10,83%	8,70%	15,93%	17,60%	16,47%	Mittel
JPMorgan Funds - Greater China Fund							
JPM Greater China A (acc) - SGD	3,13%	3,54%	3,54%	11,16%	3,50%	-2,81%	Hoch
JPM Greater China A (acc) - USD	8,73%	10,77%	4,20%	18,26%	6,69%	0,15%	Hoch
JPM Greater China A (dist) - HKD	9,72%	11,92%	5,29%	18,79%	6,67%	0,06%	Hoch
JPM Greater China A (dist) - USD	8,74%	10,77%	4,19%	18,18%	6,63%	0,11%	Hoch
JPM Greater China C (acc) - EUR	0,50%	-1,52%	-0,09%	8,88%	3,83%	-2,93%	Hoch
JPM Greater China C (acc) - USD	8,96%	11,22%	4,83%	19,24%	7,55%	0,96%	Hoch
JPM Greater China C (dist) - GBP	2,97%	1,83%	2,54%	9,87%	3,48%	-3,02%	Hoch
JPM Greater China C (dist) - USD	8,95%	11,21%	4,83%	18,93%	7,33%	0,79%	Hoch
JPM Greater China D (acc) - EUR	0,05%	-2,40%	-1,44%	6,91%	1,96%	-4,66%	Hoch
JPM Greater China D (acc) - USD	8,45%	10,20%	3,39%	17,06%	5,59%	-0,87%	Hoch
JPM Greater China I (acc) - USD	8,96%	11,23%	4,85%	19,28%	7,59%	1,00%	Hoch
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	0,58%	-1,37%	0,13%	9,17%	4,06%	-2,72%	Hoch
JPM Greater China I2 (acc) - USD	9,04%	11,39%	5,06%	19,56%	7,80%	1,17%	Hoch
JPM Greater China T (acc) - EUR	0,03%	-2,43%	-1,47%	6,86%	1,92%	-4,71%	Hoch
JPM Greater China X (acc) - USD	9,16%	11,64%	5,44%	20,19%	8,41%	1,76%	Hoch
JPMorgan Funds - India Fund							
JPM India A (acc) - SGD	2,46%	-3,77%	-5,57%	-4,91%	6,40%	7,28%	Mittel
JPM India A (acc) - USD	7,77%	2,90%	-5,02%	1,10%	9,63%	10,52%	Mittel
JPM India A (dist) - GBP	2,02%	-5,77%	-7,07%	-6,63%	5,65%	6,27%	Mittel
JPM India A (dist) - USD	7,80%	2,91%	-4,99%	1,12%	9,66%	10,55%	Mittel
JPM India C (acc) - EUR	-0,22%	-8,49%	-8,88%	-6,89%	6,74%	7,18%	Mittel
JPM India C (acc) - USD	8,01%	3,33%	-4,41%	1,97%	10,56%	11,47%	Mittel
JPM India C (dist) - USD	8,02%	3,34%	-4,40%	1,97%	10,54%	11,44%	Mittel
JPM India D (acc) - EUR	-0,64%	-9,23%	-9,99%	-8,42%	5,00%	5,43%	Mittel
JPM India D (acc) - USD	7,57%	2,51%	-5,57%	0,30%	8,77%	9,66%	Mittel
JPM India I (acc) - USD	8,04%	3,36%	-4,37%	2,01%	10,62%	11,52%	Mittel
JPM India T (acc) - EUR	-0,64%	-9,24%	-10,00%	-8,42%	4,99%	5,41%	Mittel
JPM India X (acc) - USD	8,24%	3,74%	-3,83%	2,79%	11,46%	12,36%	Mittel

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund							
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	14,83%	11,56%	20,60%	19,57%	23,63%	24,73%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	9,14%	6,21%	11,11%	18,07%	15,33%	13,95%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	14,37%	10,63%	19,25%	18,39%	22,77%	23,85%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	14,11%	9,92%	17,52%	16,33%	19,44%	20,93%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	12,29%	12,20%	15,92%	21,57%	-	-	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	14,47%	10,89%	19,47%	18,53%	22,82%	24,65%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - USD	18,33%	19,61%	16,56%	29,30%	19,49%	18,53%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	15,44%	12,37%	21,53%	21,25%	25,26%	26,73%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	11,82%	9,70%	13,97%	19,30%	15,04%	13,87%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	14,98%	11,85%	20,98%	20,49%	24,66%	25,61%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	14,08%	9,84%	17,46%	16,24%	19,36%	20,85%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	12,24%	12,19%	15,84%	21,48%	15,87%	14,98%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - USD	18,34%	19,58%	16,56%	29,29%	19,47%	18,52%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	9,37%	6,59%	11,74%	18,96%	16,23%	14,86%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	14,61%	11,10%	20,01%	19,41%	23,82%	24,90%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	14,32%	10,31%	18,20%	17,23%	20,37%	21,88%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	12,49%	12,60%	-	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - USD	18,59%	20,03%	17,23%	30,33%	20,41%	19,45%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	15,68%	12,82%	22,25%	22,21%	26,27%	27,74%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	12,05%	10,15%	14,68%	20,26%	15,90%	14,77%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	14,32%	10,31%	18,20%	17,14%	20,23%	21,78%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - USD	18,56%	20,03%	17,23%	30,19%	20,25%	19,35%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	8,98%	5,81%	10,48%	17,15%	14,43%	13,05%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	14,16%	10,21%	18,58%	17,51%	21,86%	22,92%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	13,87%	9,43%	16,80%	15,37%	18,47%	19,95%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - USD	18,11%	19,10%	15,88%	28,27%	18,56%	17,62%	Hoch
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	13,80%	9,30%	16,58%	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	15,14%	11,79%	20,57%	19,96%	-	-	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	9,38%	6,61%	11,77%	19,01%	16,27%	14,90%	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	14,63%	11,12%	20,05%	19,46%	23,87%	24,95%	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - USD	18,57%	20,06%	17,28%	30,35%	20,46%	19,51%	Hoch
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	15,24%	12,35%	21,79%	21,46%	25,60%	26,61%	Hoch
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	9,46%	6,76%	11,99%	19,30%	16,50%	15,11%	Hoch
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	14,71%	11,28%	20,28%	19,74%	24,11%	25,17%	Hoch
JPM Japan Equity J (dist) - USD	18,31%	19,55%	16,53%	29,25%	19,41%	18,45%	Hoch
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	14,55%	10,75%	18,91%	18,18%	21,34%	22,86%	Hoch
JPM Japan Equity X (acc) - USD	18,79%	20,53%	17,95%	31,34%	21,36%	20,40%	Hoch
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund							
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	25,24%	28,45%	13,27%	6,37%	9,09%	5,41%	Hoch
JPM Korea Equity A (acc) - USD	35,75%	44,71%	18,89%	16,53%	13,02%	9,64%	Hoch
JPM Korea Equity A (dist) - USD	35,75%	44,67%	18,86%	16,48%	12,96%	9,59%	Hoch
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	25,48%	28,99%	13,98%	7,27%	10,02%	6,30%	Hoch
JPM Korea Equity C (acc) - USD	36,03%	45,26%	19,59%	17,48%	13,97%	10,56%	Hoch
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	28,55%	33,29%	16,97%	8,36%	9,67%	6,14%	Hoch
JPM Korea Equity C (dist) - USD	36,03%	45,26%	19,58%	17,30%	13,72%	10,27%	Hoch
JPM Korea Equity D (acc) - USD	35,32%	43,90%	17,91%	15,31%	11,84%	8,52%	Hoch
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	25,49%	29,01%	14,01%	7,31%	10,06%	6,35%	Hoch
JPM Korea Equity I (acc) - USD	36,04%	45,28%	19,62%	17,53%	14,01%	10,60%	Hoch
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	36,14%	45,50%	19,86%	17,80%	14,23%	10,80%	Hoch
JPM Korea Equity X (acc) - USD	36,30%	45,84%	20,30%	18,43%	14,88%	11,44%	Hoch
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund							
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	8,05%	13,42%	5,66%	6,44%	1,34%	9,78%	Hoch
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	11,14%	19,75%	10,20%	9,61%	1,90%	10,85%	Hoch
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	17,14%	28,08%	10,86%	16,57%	4,99%	14,17%	Hoch
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	17,13%	28,07%	10,87%	15,92%	4,39%	13,32%	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	8,28%	13,89%	6,34%	7,34%	2,20%	10,67%	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	10,93%	17,78%	9,13%	8,57%	2,00%	0,00%	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	17,39%	28,61%	11,59%	17,59%	5,88%	15,11%	Hoch
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	10,95%	17,78%	9,14%	8,27%	1,85%	0,00%	Hoch
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	17,38%	28,62%	11,58%	16,75%	5,16%	14,05%	Hoch
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	7,78%	12,86%	4,88%	5,38%	0,34%	8,69%	Hoch
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	16,85%	27,45%	10,05%	15,41%	3,94%	13,04%	Hoch
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	17,40%	28,66%	11,61%	17,63%	5,91%	15,16%	Hoch
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	7,78%	12,86%	4,88%	5,37%	-	-	Hoch
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	17,59%	29,22%	12,31%	18,58%	6,77%	16,09%	Hoch

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund							
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	-1,22%	3,12%	10,72%	12,07%	13,62%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	6,02%	14,80%	13,98%	19,81%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	6,94%	16,45%	16,17%	22,73%	17,75%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	-1,22%	3,12%	10,73%	11,74%	13,26%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	6,02%	14,80%	13,98%	19,42%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,22%	6,64%	13,64%	12,99%	13,16%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	6,94%	16,45%	16,17%	22,18%	17,26%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	-1,00%	3,56%	11,43%	13,03%	14,60%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	6,26%	15,28%	14,71%	20,83%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	7,18%	16,95%	16,91%	23,78%	18,76%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	6,25%	15,28%	14,70%	20,34%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	1,44%	7,09%	14,36%	13,79%	14,00%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	7,18%	16,95%	16,92%	23,06%	18,08%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	-1,47%	2,61%	9,90%	10,94%	12,48%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	5,75%	14,23%	13,14%	18,61%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	6,66%	15,87%	15,30%	21,50%	16,57%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	-0,99%	3,58%	11,47%	13,08%	14,64%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	7,18%	16,97%	16,95%	23,84%	18,78%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	-1,47%	2,61%	9,90%	10,94%	12,48%	0,00%	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	6,47%	15,76%	15,44%	21,90%	-	-	Mittel
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund							
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	3,42%	0,24%	-	2,78%	6,15%	3,68%	Hoch
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	12,11%	12,89%	4,93%	12,53%	9,95%	7,82%	Hoch
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	5,98%	3,57%	2,61%	3,88%	5,90%	3,60%	Hoch
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	12,13%	12,90%	4,95%	12,57%	9,98%	7,84%	Hoch
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	3,64%	0,64%	0,61%	3,59%	6,99%	4,50%	Hoch
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	12,35%	13,34%	5,58%	13,47%	10,85%	8,68%	Hoch
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	12,35%	13,33%	5,56%	13,34%	10,68%	8,54%	Hoch
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	3,20%	-0,18%	-0,58%	1,97%	5,28%	2,83%	Hoch
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	11,89%	12,43%	4,33%	11,68%	9,14%	7,01%	Hoch
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	12,36%	13,35%	5,59%	13,50%	10,88%	8,72%	Hoch
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	3,65%	0,66%	0,65%	3,58%	6,94%	4,46%	Hoch
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	3,74%	0,82%	0,85%	3,88%	7,25%	4,73%	Hoch
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	12,44%	13,51%	5,80%	13,76%	11,10%	8,92%	Hoch
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	12,57%	13,77%	6,18%	14,35%	11,72%	9,55%	Hoch
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)							
JPM Russia A (acc) - USD	-80,25%	2,45%	5,70%	-2,55%	15,79%	19,87%	Sehr hoch
JPM Russia A (dist) - USD	-86,36%	2,48%	6,14%	-2,88%	15,70%	19,53%	Sehr hoch
JPM Russia C (acc) - USD	-87,32%	2,89%	6,14%	-3,05%	15,95%	19,56%	Sehr hoch
JPM Russia C (dist) - USD	27,71%	2,64%	5,95%	-2,67%	15,82%	19,82%	Sehr hoch
JPM Russia D (acc) - EUR	27,71%	-1,81%	9,10%	-4,00%	16,17%	18,15%	Sehr hoch
JPM Russia D (acc) - USD	-90,00%	2,25%	6,22%	-2,82%	15,90%	19,65%	Sehr hoch
JPM Russia F (acc) - USD	615,38%	2,58%	5,88%	-2,74%	15,73%	19,73%	Sehr hoch
JPM Russia I (acc) - EUR	1033,33%	-1,80%	9,13%	-4,01%	16,07%	17,99%	Sehr hoch
JPM Russia I (acc) - USD	42,86%	2,86%	5,80%	-2,55%	15,69%	20,18%	Sehr hoch
JPM Russia T (acc) - EUR	1150,00%	-1,80%	9,07%	-4,02%	16,16%	18,13%	Sehr hoch
JPM Russia X (acc) - USD	1633,33%	2,64%	5,96%	-2,59%	15,87%	19,90%	Sehr hoch
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)							
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	-	-	-6,86%	6,71%	3,31%	0,00%	Mittel
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	-	-	-6,75%	6,99%	3,73%	0,00%	Mittel
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	-	-	-6,75%	6,99%	3,76%	0,00%	Mittel
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	-	-	-6,69%	7,13%	3,96%	0,00%	Mittel
JPMorgan Funds - Taiwan Fund							
JPM Taiwan A (acc) - EUR	19,16%	-0,64%	8,14%	1,65%	15,76%	12,51%	Hoch
JPM Taiwan A (acc) - USD	29,16%	12,20%	13,43%	11,33%	19,91%	17,01%	Hoch
JPM Taiwan A (dist) - HKD	30,32%	13,41%	14,66%	11,68%	19,57%	16,55%	Hoch
JPM Taiwan A (dist) - USD	29,14%	12,19%	13,42%	11,12%	19,44%	16,53%	Hoch
JPM Taiwan C (acc) - USD	29,44%	12,69%	14,18%	12,27%	20,93%	18,01%	Hoch
JPM Taiwan C (dist) - GBP	22,33%	3,18%	11,68%	3,43%	15,99%	12,89%	Hoch
JPM Taiwan C (dist) - USD	29,42%	12,67%	14,16%	11,93%	20,23%	17,21%	Hoch
JPM Taiwan D (acc) - USD	28,85%	11,66%	12,61%	10,23%	18,72%	15,85%	Hoch
JPM Taiwan I (acc) - EUR	19,40%	-0,20%	8,84%	2,56%	16,79%	13,51%	Hoch
JPM Taiwan I (acc) - USD	29,44%	12,70%	14,20%	12,32%	20,99%	18,06%	Hoch

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies							
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	-2,43%	-9,74%	-19,36%	-18,22%	-12,85%	-10,46%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	-2,21%	-9,00%	-18,06%	-16,59%	-11,04%	-8,72%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	-2,13%	-8,43%	-17,25%	-15,52%	-9,88%	-7,56%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	-2,09%	-8,68%	-17,53%	-16,05%	-10,15%	-7,68%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	-2,73%	-9,50%	-18,51%	-17,02%	-11,22%	-8,41%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	-0,31%	-6,35%	-16,81%	-13,99%	-9,34%	-6,95%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	-2,44%	-9,76%	-19,37%	-18,23%	-12,86%	-10,45%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	-2,22%	-9,03%	-18,10%	-16,64%	-11,10%	-8,78%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	-2,13%	-8,43%	-17,24%	-15,52%	-9,87%	-7,55%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	-0,31%	-6,38%	-16,84%	-14,05%	-9,40%	-7,02%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	-2,32%	-9,55%	-19,08%	-17,85%	-12,46%	-10,04%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	-2,11%	-8,81%	-17,81%	-16,25%	-10,69%	-8,36%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	-0,20%	-6,17%	-16,56%	-13,65%	-9,99%	-6,59%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	-5,66%	-14,09%	-18,39%	-20,22%	-12,19%	-10,12%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	-0,20%	-6,16%	-16,57%	-13,62%	-8,96%	-6,57%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	-2,29%	-9,50%	-19,02%	-17,77%	-12,38%	-9,97%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	-2,08%	-8,77%	-17,76%	-16,17%	-10,62%	-8,29%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	-2,00%	-8,17%	-16,91%	-15,06%	-9,39%	-7,06%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	-2,53%	-9,13%	-18,10%	-16,49%	-10,66%	-8,77%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	-0,16%	-6,11%	-16,50%	-13,57%	-8,91%	-6,52%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	-2,28%	-9,50%	-19,01%	-17,71%	-12,32%	-9,91%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	-2,07%	-8,76%	-17,75%	-16,13%	-10,57%	-8,24%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	-2,01%	-8,18%	-16,90%	-15,02%	-9,34%	-7,01%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	-0,16%	-6,11%	-16,50%	-13,52%	-8,86%	-6,48%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	-2,45%	-9,45%	-18,67%	-17,42%	-11,93%	-9,63%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	-0,56%	-6,84%	-17,47%	-14,90%	-10,30%	-7,95%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	-7,92%	-16,90%	-20,45%	-21,12%	-12,10%	-10,15%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	-2,10%	-8,79%	-17,80%	-16,22%	-10,66%	-8,33%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	-2,06%	-8,75%	-17,73%	-16,13%	-10,58%	-8,25%	Hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	-0,14%	-6,08%	-16,46%	-13,53%	-8,87%	-6,48%	Hoch
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund							
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	9,90%	2,33%	5,62%	9,84%	15,27%	14,37%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	1,90%	-8,87%	1,51%	1,67%	13,08%	12,24%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	9,65%	2,01%	5,26%	9,50%	15,06%	14,10%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	10,39%	2,86%	6,45%	11,30%	17,12%	16,72%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	2,06%	-8,50%	2,16%	2,56%	14,08%	13,23%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	9,89%	2,47%	5,97%	10,48%	16,06%	15,09%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	10,64%	3,33%	7,18%	12,32%	18,19%	17,78%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	4,57%	-5,38%	4,85%	3,71%	13,30%	12,81%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	2,10%	-8,46%	2,22%	2,63%	14,14%	13,29%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	9,91%	2,49%	6,01%	10,54%	16,12%	15,15%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	10,65%	3,35%	7,22%	12,37%	18,23%	0,00%	Hoch
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	9,94%	2,55%	6,10%	10,66%	16,24%	15,26%	Hoch
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	10,82%	3,67%	7,71%	13,08%	18,99%	18,59%	Hoch
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	10,82%	3,66%	7,71%	13,01%	-	-	Hoch
JPMorgan Funds - US Growth Fund							
JPM US Growth A (acc) - EUR	8,14%	-7,62%	6,31%	-	-	-	Hoch
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	16,38%	3,46%	10,28%	10,08%	21,09%	21,39%	Hoch
JPM US Growth A (acc) - SGD	11,26%	-2,49%	10,92%	-	-	-	Hoch
JPM US Growth A (acc) - USD	17,25%	4,37%	11,60%	11,84%	23,28%	24,15%	Hoch
JPM US Growth A (dist) - GBP	10,79%	-4,48%	9,09%	3,18%	18,67%	19,25%	Hoch
JPM US Growth A (dist) - USD	17,25%	4,36%	11,56%	11,80%	23,22%	24,08%	Hoch
JPM US Growth C (acc) - EUR	8,40%	-7,17%	7,09%	3,04%	-	-	Hoch
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	16,65%	3,95%	11,05%	11,13%	22,22%	22,54%	Hoch
JPM US Growth C (acc) - USD	17,53%	4,85%	12,36%	12,87%	24,41%	25,30%	Hoch
JPM US Growth C (dist) - GBP	11,07%	-4,00%	9,91%	4,22%	19,87%	20,45%	Hoch
JPM US Growth C (dist) - USD	17,52%	4,84%	12,35%	12,85%	24,39%	25,27%	Hoch
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	16,15%	3,10%	9,66%	9,27%	20,18%	20,48%	Hoch
JPM US Growth D (acc) - USD	17,03%	3,98%	10,97%	10,97%	22,33%	23,21%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - EUR	8,43%	-7,13%	7,13%	3,11%	20,15%	0,00%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	16,66%	3,97%	-	-	-	-	Hoch
JPM US Growth I (acc) - JPY	13,34%	-3,43%	13,34%	1,60%	24,44%	27,90%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	16,30%	2,83%	8,87%	8,35%	18,31%	19,14%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - USD	17,53%	4,86%	12,39%	12,90%	24,45%	25,33%	Hoch
JPM US Growth I (dist) - GBP	11,08%	-3,98%	9,94%	4,26%	19,91%	20,49%	Hoch
JPM US Growth I (dist) - USD	17,53%	4,86%	12,39%	12,89%	24,43%	25,32%	Hoch
JPM US Growth I2 (acc) - USD	17,57%	4,94%	12,51%	13,05%	24,59%	25,49%	Hoch
JPM US Growth I2 (dist) - GBP^	11,13%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	16,17%	3,09%	9,66%	9,26%	20,18%	20,49%	Hoch
JPM US Growth X (acc) - USD	17,71%	5,18%	12,91%	13,60%	25,21%	26,10%	Hoch
JPM US Growth X (dist) - USD	17,72%	5,19%	12,92%	13,55%	-	-	Hoch

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund							
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	5,29%	-1,65%	0,32%	3,52%	7,40%	8,54%	Mittel
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	5,93%	-0,83%	1,53%	5,31%	9,34%	10,92%	Mittel
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	5,43%	-1,38%	0,73%	4,10%	7,99%	9,14%	Mittel
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	6,04%	-0,61%	1,88%	5,79%	9,84%	11,44%	Mittel
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	6,05%	-0,59%	1,91%	5,83%	9,88%	11,45%	Mittel
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund							
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	4,42%	-7,90%	1,95%	0,40%	16,81%	17,51%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	12,45%	3,14%	5,75%	8,21%	18,90%	19,51%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	13,50%	5,00%	8,50%	11,78%	24,91%	28,58%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	12,45%	3,20%	5,67%	7,92%	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	7,32%	-2,85%	6,24%	-	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	13,17%	4,00%	6,97%	9,95%	21,00%	22,22%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	4,38%	-7,95%	1,86%	0,29%	16,68%	17,38%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	12,42%	3,09%	5,66%	8,08%	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	6,95%	-4,81%	4,55%	1,44%	16,48%	17,38%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	13,17%	3,99%	6,97%	9,96%	20,98%	22,18%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	4,65%	-7,48%	2,65%	1,32%	17,84%	18,53%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	12,70%	3,62%	6,48%	9,19%	19,95%	20,56%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	7,68%	-2,29%	7,14%	-	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	13,46%	4,49%	7,70%	10,97%	22,08%	23,29%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	7,21%	-4,34%	5,33%	2,45%	17,61%	18,51%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	13,33%	4,60%	7,90%	11,04%	21,71%	22,12%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	13,44%	4,47%	7,68%	10,94%	22,06%	23,27%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	4,21%	-8,26%	1,35%	-0,39%	15,86%	16,54%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	12,21%	2,73%	5,12%	7,32%	17,94%	18,53%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	13,01%	4,14%	7,37%	10,14%	21,02%	23,15%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	12,98%	3,62%	6,37%	9,15%	20,10%	21,31%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	12,72%	3,64%	6,51%	9,24%	20,01%	20,61%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	13,46%	4,50%	7,73%	11,01%	22,12%	23,34%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	13,45%	4,48%	7,71%	10,98%	22,10%	23,31%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	12,76%	3,72%	6,63%	9,39%	20,15%	20,74%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	13,50%	4,58%	7,85%	11,16%	22,27%	23,47%	Hoch
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	4,21%	-8,27%	1,34%	-0,41%	15,84%	16,53%	Hoch
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	12,20%	2,70%	5,07%	7,27%	17,88%	18,49%	Hoch
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	13,62%	4,81%	8,22%	11,70%	22,91%	24,13%	Hoch
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund							
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	2,41%	-15,21%	-7,00%	-7,69%	0,12%	2,90%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	11,02%	-4,24%	-2,42%	1,11%	3,72%	7,03%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	4,91%	-12,33%	-4,58%	-6,68%	-0,09%	2,85%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	11,02%	-4,25%	-2,43%	1,10%	3,71%	7,02%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	2,65%	-14,82%	-6,36%	-6,83%	1,04%	3,84%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	11,28%	-3,81%	-1,75%	2,04%	4,66%	7,99%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	11,27%	-3,81%	-1,76%	2,04%	4,66%	7,99%	Hoch
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	10,80%	-4,61%	-2,97%	0,35%	2,93%	6,21%	Hoch
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	11,29%	-3,80%	-1,73%	2,08%	4,70%	8,03%	Hoch
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	11,33%	-3,73%	-1,63%	2,20%	4,82%	8,15%	Hoch
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	11,46%	-3,48%	-1,23%	2,76%	5,40%	8,75%	Hoch
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund							
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	5,10%	-5,37%	-6,32%	2,23%	1,45%	3,88%	Hoch
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	5,67%	-4,67%	-5,26%	4,05%	3,53%	6,50%	Hoch
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	5,66%	-4,70%	-5,30%	4,04%	3,51%	6,46%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	5,33%	-4,96%	-5,71%	3,11%	2,32%	4,76%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	5,87%	-4,32%	-4,73%	4,87%	4,33%	7,31%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	5,87%	-4,32%	-4,73%	4,87%	4,33%	7,30%	Hoch
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	5,39%	-5,18%	-6,02%	2,96%	2,43%	5,34%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	-2,32%	-15,25%	-9,16%	-4,20%	0,76%	3,21%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	5,34%	-4,94%	-5,69%	3,15%	2,36%	4,81%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	5,88%	-4,30%	-4,69%	4,92%	4,38%	7,35%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	5,88%	-4,30%	-4,69%	4,91%	4,36%	7,34%	Hoch
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	6,10%	-3,92%	-4,15%	5,73%	5,19%	8,18%	Hoch
JPM US Smaller Companies X2 (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Hoch

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund							
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	2,33%	-9,81%	0,14%	-0,38%	-	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	10,25%	1,03%	3,88%	7,36%	16,52%	15,93%	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	10,95%	1,90%	5,09%	9,17%	18,65%	18,63%	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	10,93%	1,85%	5,05%	9,11%	18,56%	18,57%	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	10,55%	1,58%	4,73%	8,55%	17,81%	17,21%	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	11,24%	2,41%	5,91%	10,33%	19,93%	19,92%	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	11,22%	2,37%	5,85%	10,21%	19,85%	19,78%	Hoch
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	11,27%	2,47%	6,02%	10,47%	20,00%	20,00%	Hoch
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	10,04%	0,65%	3,28%	6,55%	15,65%	15,06%	Hoch
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	10,73%	1,48%	4,46%	8,29%	17,73%	17,72%	Hoch
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	10,56%	1,60%	4,76%	8,59%	17,86%	17,26%	Hoch
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	11,25%	2,48%	6,01%	10,43%	20,01%	19,99%	Hoch
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	11,27%	2,48%	6,03%	10,47%	20,02%	20,07%	Hoch
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	11,31%	2,55%	6,15%	10,65%	20,27%	20,27%	Hoch
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	2,68%	-9,19%	1,16%	1,00%	16,03%	0,00%	Hoch
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	10,04%	0,66%	3,29%	6,55%	15,65%	15,06%	Hoch
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	10,71%	1,45%	4,44%	8,25%	17,68%	17,67%	Hoch
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	11,37%	2,67%	6,33%	10,92%	20,58%	20,57%	Hoch
JPM US Sustainable Equity X2 (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPMorgan Funds - US Technology Fund							
JPM US Technology A (acc) - EUR	18,13%	-3,03%	15,85%	8,72%	21,26%	24,94%	Hoch
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	26,90%	8,56%	20,18%	17,26%	23,25%	0,00%	Hoch
JPM US Technology A (acc) - HKD	29,21%	10,65%	22,77%	19,60%	25,60%	29,86%	Hoch
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	27,15%	8,28%	19,65%	16,35%	22,61%	0,00%	Hoch
JPM US Technology A (acc) - SGD	21,46%	2,34%	20,75%	11,85%	21,79%	26,02%	Hoch
JPM US Technology A (acc) - USD	28,05%	9,48%	21,52%	19,03%	25,59%	29,91%	Hoch
JPM US Technology A (dist) - GBP	21,02%	0,27%	18,90%	9,90%	20,95%	24,82%	Hoch
JPM US Technology A (dist) - USD	28,04%	9,48%	21,52%	19,01%	25,58%	29,89%	Hoch
JPM US Technology C (acc) - EUR	18,38%	-2,63%	16,58%	9,65%	22,30%	26,01%	Hoch
JPM US Technology C (acc) - USD	28,33%	9,97%	22,34%	20,11%	26,71%	31,08%	Hoch
JPM US Technology C (dist) - GBP	21,29%	0,69%	19,64%	10,88%	22,06%	25,99%	Hoch
JPM US Technology C (dist) - USD	28,33%	9,97%	22,32%	20,09%	26,70%	31,06%	Hoch
JPM US Technology D (acc) - EUR	17,83%	-3,52%	14,97%	7,62%	20,05%	23,69%	Hoch
JPM US Technology D (acc) - USD	27,74%	8,98%	20,71%	17,90%	24,35%	28,64%	Hoch
JPM US Technology F (acc) - USD	27,71%	8,89%	20,53%	17,74%	24,23%	28,53%	Hoch
JPM US Technology I (acc) - JPY	23,76%	1,29%	23,38%	8,11%	26,74%	33,80%	Hoch
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	27,03%	8,01%	18,72%	15,69%	20,53%	24,49%	Hoch
JPM US Technology I (acc) - USD	28,34%	9,99%	22,36%	20,14%	26,76%	31,12%	Hoch
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	18,44%	-2,54%	16,74%	9,84%	22,50%	26,21%	Hoch
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	27,26%	9,16%	21,18%	18,58%	24,61%	0,00%	Hoch
JPM US Technology I2 (acc) - USD	28,39%	10,05%	22,47%	20,27%	26,87%	31,23%	Hoch
JPM US Technology X (acc) - USD	28,56%	10,35%	22,97%	20,94%	27,59%	31,97%	Hoch
JPMorgan Funds - US Value Fund							
JPM US Value A (acc) - EUR	-4,68%	-9,23%	-3,38%	-1,11%	6,67%	6,77%	Mittel
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	2,78%	1,68%	0,25%	6,50%	8,51%	8,58%	Mittel
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	2,53%	1,29%	-0,40%	5,63%	7,73%	0,00%	Mittel
JPM US Value A (acc) - SGD	-2,00%	-4,21%	0,72%	1,76%	7,14%	7,70%	Mittel
JPM US Value A (acc) - USD	3,34%	2,52%	1,39%	8,32%	10,53%	11,07%	Mittel
JPM US Value A (dist) - GBP	-2,37%	-6,18%	-0,90%	-0,08%	6,38%	6,66%	Mittel
JPM US Value A (dist) - USD	3,31%	2,49%	1,36%	8,31%	10,50%	11,04%	Mittel
JPM US Value C (acc) - EUR	-4,47%	-8,82%	-2,72%	-0,20%	7,66%	7,76%	Mittel
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	3,03%	2,17%	0,92%	7,46%	9,49%	9,54%	Mittel
JPM US Value C (acc) - USD	3,55%	2,96%	2,05%	9,30%	11,52%	12,07%	Mittel
JPM US Value C (dist) - GBP	-2,12%	-5,72%	-0,16%	0,92%	7,39%	7,67%	Mittel
JPM US Value C (dist) - USD	3,56%	2,96%	2,06%	9,24%	11,39%	11,91%	Mittel
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,61%	1,35%	-0,35%	5,67%	7,67%	7,73%	Mittel
JPM US Value D (acc) - USD	3,14%	2,12%	0,81%	7,50%	9,67%	10,22%	Mittel
JPM US Value I (acc) - EUR	-4,46%	-8,80%	-2,69%	-0,15%	7,70%	7,80%	Mittel
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	3,03%	2,17%	0,94%	7,49%	9,53%	9,58%	Mittel
JPM US Value I (acc) - USD	3,57%	2,99%	2,09%	9,34%	11,56%	12,11%	Mittel
JPM US Value I2 (acc) - EUR	-4,42%	-8,73%	-2,59%	-0,03%	7,82%	7,92%	Mittel
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	3,07%	2,24%	1,05%	7,63%	9,65%	9,70%	Mittel
JPM US Value I2 (acc) - USD	3,61%	3,07%	2,20%	9,49%	11,69%	12,24%	Mittel
JPM US Value I2 (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Value I2 (dist) - USD	3,60%	3,05%	2,19%	9,47%	-	-	Mittel
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	3,19%	2,48%	1,41%	8,15%	10,20%	10,25%	Mittel
JPM US Value X (acc) - USD	3,72%	3,30%	2,55%	10,01%	12,23%	12,78%	Mittel
JPM US Value X (dist) - USD^	3,72%	-	-	-	-	-	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund							
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	8,26%	10,21%	5,55%	11,60%	9,58%	6,63%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	7,34%	9,08%	4,52%	11,09%	9,55%	6,65%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	7,31%	9,05%	4,49%	10,80%	9,16%	6,22%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,83%	1,92%	3,76%	4,31%	5,98%	3,09%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	6,76%	8,36%	3,41%	9,46%	7,58%	4,40%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	6,73%	7,86%	2,97%	8,99%	7,83%	4,96%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	6,50%	7,71%	2,61%	8,54%	7,07%	3,82%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	7,01%	8,54%	3,90%	10,22%	8,46%	5,10%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	6,57%	8,09%	3,17%	9,41%	8,14%	4,98%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	6,45%	7,77%	2,44%	8,07%	6,57%	3,77%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	8,18%	10,05%	5,36%	11,30%	9,10%	6,03%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,80%	1,90%	3,81%	4,34%	5,97%	3,12%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	6,54%	7,67%	2,54%	8,32%	6,89%	4,30%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	7,25%	8,89%	4,27%	10,76%	9,04%	6,03%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	7,52%	9,48%	5,08%	11,96%	10,42%	7,51%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	7,54%	9,49%	5,11%	11,60%	9,91%	6,93%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	6,98%	8,68%	3,98%	10,34%	8,44%	5,23%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	7,24%	9,08%	4,56%	11,15%	9,37%	5,96%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	6,79%	8,46%	3,78%	10,30%	9,03%	5,84%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	6,61%	8,11%	3,07%	8,91%	7,42%	4,60%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	8,42%	10,50%	6,05%	12,21%	9,95%	6,80%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	6,77%	8,13%	3,19%	9,29%	7,73%	5,11%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	7,46%	9,32%	4,89%	11,63%	9,88%	6,84%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	7,18%	8,78%	4,10%	10,56%	9,04%	6,15%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	6,36%	7,42%	2,21%	7,94%	6,44%	3,17%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	7,11%	8,63%	3,89%	10,22%	8,52%	5,53%	Mittel
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	6,50%	7,83%	2,63%	8,36%	6,54%	3,36%	Mittel
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	6,97%	8,32%	3,46%	9,61%	7,94%	4,98%	Mittel
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	-0,80%	-3,04%	0,21%	2,29%	6,65%	3,40%	Mittel
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	7,54%	9,51%	5,14%	12,03%	10,48%	7,56%	Mittel
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	7,75%	9,92%	5,74%	12,90%	11,32%	8,37%	Mittel
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund							
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	8,24%	9,83%	3,28%	9,83%	8,39%	7,38%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	0,22%	-2,24%	-0,70%	1,60%	6,32%	5,23%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	7,93%	9,17%	2,31%	8,69%	7,77%	7,41%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	8,65%	10,41%	4,19%	11,27%	10,14%	9,44%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	0,21%	-2,24%	-0,71%	1,47%	6,06%	4,93%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	0,19%	-2,21%	-0,66%	1,58%	6,08%	4,82%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	8,17%	9,65%	3,04%	9,47%	7,94%	6,76%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	7,73%	8,79%	2,00%	8,37%	7,20%	5,88%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	9,58%	11,34%	4,99%	11,37%	9,47%	8,51%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	3,01%	3,17%	3,42%	4,42%	6,44%	5,66%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	8,55%	10,17%	3,88%	10,80%	9,46%	8,55%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	0,41%	-1,88%	-0,15%	2,37%	7,12%	6,02%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	0,06%	-2,55%	-1,18%	0,94%	5,64%	4,55%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	8,47%	10,05%	3,68%	10,54%	9,43%	8,73%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	0,03%	-2,51%	-1,12%	0,93%	5,42%	4,19%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	0,03%	-2,55%	-1,15%	0,93%	5,41%	4,19%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	8,03%	9,42%	2,86%	9,21%	8,03%	6,70%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	0,45%	-1,79%	-0,02%	2,53%	-	-	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	8,07%	9,50%	2,96%	9,76%	8,73%	7,54%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)							
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	4,93%	4,47%	3,20%	4,77%	1,15%	1,31%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	5,53%	5,66%	5,12%	7,34%	3,61%	3,36%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	5,50%	5,55%	4,87%	6,97%	3,22%	3,04%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	6,18%	6,75%	6,54%	9,30%	5,47%	5,62%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	5,51%	5,70%	5,04%	6,99%	3,32%	3,15%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	5,98%	6,67%	6,44%	8,87%	4,85%	4,49%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	14,37%	19,28%	10,23%	16,89%	6,84%	7,14%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	5,12%	4,81%	3,64%	5,35%	1,71%	1,88%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	5,69%	5,99%	5,57%	7,94%	4,16%	3,91%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	6,35%	7,08%	7,03%	9,97%	6,11%	6,26%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	5,69%	6,00%	5,55%	7,57%	3,77%	3,64%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	6,22%	7,03%	7,03%	9,43%	5,32%	5,00%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	14,56%	19,69%	10,73%	17,69%	7,38%	7,68%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	5,76%	6,16%	5,77%	8,25%	4,43%	4,18%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	5,46%	5,46%	4,70%	6,83%	3,07%	2,85%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	5,67%	5,96%	5,59%	8,01%	4,19%	3,93%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	5,69%	6,01%	5,58%	7,54%	3,88%	3,72%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	5,77%	6,17%	5,80%	8,29%	4,47%	4,21%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	5,39%	5,42%	4,68%	6,77%	3,02%	2,77%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	5,91%	6,42%	6,16%	8,84%	5,00%	4,74%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund							
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,26%	0,15%	-2,29%	1,01%	0,37%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,81%	1,39%	-0,46%	3,68%	2,87%	0,70%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,83%	1,21%	-0,70%	3,32%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	1,42%	2,34%	0,96%	5,56%	4,76%	2,82%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,81%	1,32%	-0,46%	3,59%	2,80%	0,60%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,79%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,36%	0,34%	-1,99%	1,42%	0,75%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,91%	1,52%	-0,16%	4,01%	3,28%	1,06%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,93%	1,41%	-0,40%	3,73%	3,05%	1,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	1,51%	2,53%	1,26%	5,98%	5,18%	3,22%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,91%	1,52%	-0,16%	4,00%	3,17%	0,98%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,42%	2,49%	1,19%	5,76%	4,73%	2,35%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	1,52%	2,54%	1,26%	5,94%	5,04%	3,10%	Mittel
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,71%	1,13%	-0,75%	3,18%	2,45%	0,26%	Mittel
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	2,13%	0,66%	5,13%	4,34%	2,39%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,37%	0,37%	-1,96%	1,46%	0,81%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	1,54%	-0,14%	4,04%	3,31%	1,10%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	1,45%	2,49%	-	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	0,94%	1,43%	-0,37%	3,78%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	1,52%	2,56%	1,29%	6,02%	5,23%	3,26%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,37%	0,36%	-1,97%	1,53%	0,83%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,92%	1,55%	-0,13%	4,05%	3,29%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	1,43%	2,51%	1,23%	5,81%	4,84%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	1,52%	2,56%	1,29%	5,98%	5,16%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	0,42%	0,46%	-1,83%	1,63%	0,96%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,97%	1,63%	-0,01%	4,22%	3,47%	1,25%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	1,05%	1,73%	-	4,22%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1,57%	2,65%	1,42%	6,20%	5,39%	3,41%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,96%	1,63%	-0,01%	4,21%	3,38%	1,18%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)^	1,47%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	1,56%	2,64%	1,41%	6,16%	5,22%	3,16%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	0,46%	0,54%	-1,70%	1,83%	1,18%	-0,56%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,01%	1,72%	0,14%	4,43%	3,69%	0,00%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	1,61%	2,75%	1,57%	6,41%	5,61%	3,63%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)^	1,52%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond X (div) - NZD (hedged)	1,28%	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)							
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,98%	2,21%	3,04%	4,79%	5,05%	0,00%	Niedrig
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	1,05%	2,36%	3,26%	5,10%	5,37%	0,00%	Niedrig
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	1,05%	2,36%	3,26%	4,95%	5,15%	0,00%	Niedrig
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund							
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,57%	3,04%	0,18%	4,34%	2,97%	0,53%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	2,19%	4,10%	1,67%	6,40%	4,89%	2,79%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	1,54%	2,88%	-0,08%	3,72%	2,25%	0,20%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	3,09%	5,20%	2,62%	6,90%	4,73%	2,52%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	2,16%	4,05%	1,59%	6,27%	4,67%	2,53%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	-5,60%	-7,57%	-2,69%	-2,30%	1,81%	-0,63%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1,70%	3,32%	0,58%	4,92%	3,53%	1,08%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	2,40%	4,45%	2,15%	7,07%	5,50%	3,37%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	0,82%	1,98%	4,47%	4,88%	4,44%	5,34%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	2,48%	4,67%	2,54%	7,57%	5,77%	3,34%	Mittel
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,44%	2,78%	-0,20%	3,81%	2,45%	0,02%	Mittel
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	2,06%	3,85%	1,30%	5,88%	4,37%	2,27%	Mittel
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	2,47%	4,68%	2,52%	7,60%	6,05%	3,92%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,92%	3,86%	2,15%	7,24%	7,39%	6,57%	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	2,41%	4,82%	3,53%	9,06%	9,01%	8,13%	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	1,92%	3,85%	2,15%	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	2,41%	4,82%	3,52%	8,88%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	2,42%	4,87%	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	2,42%	4,87%	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - USD	2,47%	-	-	-	-	-	Mittel

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,30%	1,60%	-0,46%	2,86%	3,16%	2,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,85%	2,79%	1,43%	5,51%	5,75%	4,23%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,44%	3,83%	2,89%	7,54%	7,74%	6,62%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,47%	2,62%	4,81%	7,43%	8,68%	8,50%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,82%	2,77%	1,36%	5,30%	5,34%	3,74%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,41%	3,79%	2,82%	7,22%	7,19%	5,99%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,80%	2,71%	1,29%	5,31%	5,39%	3,78%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,26%	3,40%	2,22%	6,60%	6,14%	4,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	0,81%	2,71%	1,21%	5,26%	5,35%	4,45%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,40%	3,74%	2,75%	7,33%	7,32%	6,05%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,47%	1,91%	-	3,48%	3,78%	2,71%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,99%	3,08%	1,84%	6,09%	6,33%	4,79%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,93%	2,86%	1,51%	5,43%	5,85%	4,57%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	1,56%	4,09%	3,28%	8,09%	8,30%	7,17%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1,62%	2,91%	5,28%	8,06%	9,33%	9,16%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,98%	3,08%	1,82%	5,89%	5,82%	4,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,45%	4,01%	3,18%	7,69%	7,42%	5,65%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	1,56%	4,10%	3,28%	7,84%	7,74%	6,50%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,96%	3,04%	1,73%	5,91%	5,98%	4,34%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	1,54%	4,02%	3,17%	7,89%	7,87%	6,59%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,49%	1,98%	0,09%	3,61%	3,89%	2,82%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	1,60%	4,16%	3,39%	8,23%	8,42%	7,29%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	1,57%	4,09%	3,26%	8,01%	7,99%	6,70%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,71%	2,53%	1,03%	4,97%	5,21%	3,69%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	0,70%	2,49%	0,96%	4,85%	4,92%	3,34%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	0,69%	2,47%	0,93%	4,81%	4,89%	3,29%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	-6,29%	-7,80%	-1,52%	-1,25%	4,59%	3,09%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,00%	3,10%	1,87%	6,13%	6,37%	4,83%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	1,58%	4,11%	3,31%	8,14%	8,34%	7,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,47%	1,94%	0,03%	3,47%	3,61%	2,48%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	1,61%	4,19%	3,41%	8,27%	8,46%	7,33%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	1,71%	4,38%	3,71%	8,70%	8,90%	7,77%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	1,71%	4,38%	3,71%	8,36%	8,23%	6,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	1,13%	3,36%	2,25%	6,67%	6,91%	5,37%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund							
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	2,68%	4,41%	1,95%	8,15%	7,75%	6,66%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	1,83%	2,51%	-0,85%	4,35%	4,46%	3,79%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	2,33%	3,74%	1,04%	7,09%	7,13%	5,87%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	2,86%	4,68%	2,36%	8,94%	8,69%	7,28%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	2,43%	3,74%	0,98%	6,96%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	3,01%	4,82%	2,54%	9,17%	9,20%	8,48%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	2,42%	3,67%	1,02%	6,85%	6,66%	5,26%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	-2,65%	-3,87%	0,23%	0,73%	4,94%	3,99%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	2,99%	4,74%	2,48%	8,88%	8,72%	7,78%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	2,91%	4,58%	2,21%	8,64%	8,20%	7,21%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	2,63%	4,30%	1,79%	8,00%	7,41%	6,24%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	2,36%	3,86%	1,14%	7,29%	7,55%	6,69%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	2,53%	4,11%	1,72%	8,01%	7,98%	6,85%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	2,14%	3,66%	0,82%	6,72%	6,63%	5,28%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	3,94%	5,92%	3,40%	9,40%	8,75%	7,75%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	2,97%	4,70%	2,41%	8,93%	8,74%	7,82%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	2,02%	2,89%	-0,29%	5,15%	5,25%	4,57%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	2,50%	4,05%	1,54%	7,82%	7,86%	6,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	3,05%	5,07%	2,94%	9,76%	9,51%	8,08%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	3,19%	5,14%	3,05%	9,90%	9,96%	9,21%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	2,55%	4,12%	1,60%	7,63%	7,31%	5,89%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	3,05%	5,09%	2,93%	9,46%	8,87%	7,20%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	3,19%	5,14%	3,04%	9,60%	9,26%	8,29%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	2,65%	4,23%	1,72%	8,19%	8,33%	7,44%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	3,13%	5,04%	2,88%	9,63%	9,42%	8,48%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	2,16%	3,36%	0,50%	6,31%	6,31%	5,09%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,82%	4,39%	1,95%	8,33%	8,39%	7,66%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	2,14%	3,29%	0,41%	6,12%	5,97%	4,63%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	2,76%	4,29%	1,80%	8,08%	7,91%	7,02%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,67%	4,14%	1,59%	7,77%	7,61%	6,73%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	2,56%	4,13%	1,63%	7,90%	7,91%	6,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	3,20%	5,17%	3,08%	9,95%	10,01%	9,26%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	2,56%	4,22%	1,74%	7,78%	7,39%	5,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	2,57%	4,17%	1,67%	7,97%	7,97%	6,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	3,22%	5,21%	3,13%	10,03%	10,07%	9,31%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	2,58%	4,17%	1,68%	7,74%	7,40%	5,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	3,07%	5,13%	3,02%	9,58%	8,96%	7,30%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	3,21%	5,20%	3,12%	9,74%	9,38%	8,42%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	2,68%	4,37%	2,00%	8,44%	8,46%	7,21%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	3,33%	5,43%	3,47%	10,51%	10,56%	9,81%	Mittel
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	3,18%	5,37%	3,35%	9,92%	9,30%	7,62%	Mittel

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund							
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,55%	1,81%	-2,85%	0,80%	0,47%	-0,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,08%	3,01%	-1,00%	3,45%	3,03%	1,99%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,66%	4,02%	0,43%	5,42%	4,96%	4,32%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,09%	3,01%	-1,02%	3,43%	2,87%	1,81%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,66%	4,01%	0,42%	5,38%	4,76%	4,07%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,62%	3,94%	0,31%	5,26%	4,67%	3,97%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,20%	3,24%	-0,67%	3,90%	3,48%	2,44%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	1,78%	4,26%	0,78%	5,92%	5,45%	4,81%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	1,21%	3,25%	-0,67%	3,91%	3,32%	2,23%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	1,75%	4,19%	0,69%	5,77%	5,18%	4,46%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,97%	2,77%	-1,34%	2,97%	2,56%	1,52%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1,55%	3,80%	0,11%	4,97%	4,51%	3,87%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	1,38%	3,43%	-0,42%	4,23%	3,68%	2,99%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,69%	2,09%	-2,45%	1,36%	1,02%	0,44%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	-6,10%	-7,65%	-3,92%	-3,26%	1,84%	0,81%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,21%	3,27%	-0,64%	3,94%	3,53%	2,48%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,78%	2,10%	-2,77%	0,71%	-0,24%	-0,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	1,21%	3,24%	-0,64%	3,83%	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	1,79%	4,28%	0,81%	5,96%	5,49%	4,85%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	1,21%	3,25%	-0,64%	3,93%	3,38%	2,32%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1,24%	3,32%	-0,55%	4,05%	3,62%	2,57%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,31%	3,47%	-0,34%	4,38%	3,95%	2,88%	Mittel
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund							
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	-1,20%	-2,51%	-3,36%	2,21%	4,36%	3,58%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	-0,25%	-0,76%	-1,56%	3,55%	2,26%	3,58%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	2,62%	4,89%	2,67%	6,66%	2,80%	4,59%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	8,15%	11,75%	3,30%	13,40%	5,94%	7,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	-0,25%	-0,75%	-1,56%	3,48%	2,12%	3,39%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	2,22%	2,58%	1,03%	4,59%	1,92%	3,37%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	-0,25%	-0,67%	-1,50%	3,56%	2,16%	3,37%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	7,86%	11,19%	2,11%	11,60%	3,93%	5,44%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	9,21%	12,71%	4,03%	13,52%	5,42%	7,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	8,10%	11,48%	2,98%	12,79%	5,28%	6,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	-0,09%	-0,45%	-1,12%	4,16%	2,86%	4,19%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	7,48%	10,76%	1,91%	11,57%	4,27%	5,62%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	8,28%	12,11%	3,76%	14,10%	6,57%	8,35%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	2,36%	2,89%	1,49%	5,18%	2,47%	3,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	8,22%	11,83%	3,46%	13,59%	5,95%	7,59%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	-0,35%	-0,96%	-1,90%	3,07%	1,74%	3,06%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	7,98%	11,50%	2,88%	12,78%	5,38%	7,18%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	-0,44%	-1,07%	-1,88%	3,02%	1,61%	2,88%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	7,10%	9,90%	0,75%	9,88%	2,69%	3,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	7,90%	11,21%	2,50%	12,26%	4,80%	6,47%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	7,38%	10,38%	1,34%	10,65%	2,96%	4,37%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	7,77%	10,94%	2,15%	11,71%	4,31%	5,98%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	-0,08%	-0,43%	-1,09%	4,20%	2,91%	4,23%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	7,48%	10,78%	1,95%	11,63%	4,32%	5,66%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	8,32%	12,13%	3,78%	14,13%	6,60%	8,41%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	-0,08%	-0,44%	-1,09%	4,12%	2,71%	3,95%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	7,49%	10,78%	1,96%	11,27%	3,88%	5,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	-0,05%	-0,37%	-1,00%	4,33%	3,02%	4,35%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	-0,37%	-0,99%	-1,92%	3,02%	1,74%	3,05%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	-0,36%	-0,92%	-1,85%	3,06%	1,68%	2,90%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	8,46%	12,39%	4,20%	14,74%	7,14%	8,95%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	8,23%	12,22%	3,85%	13,85%	5,93%	6,90%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	0,04%	-0,17%	-0,71%	4,74%	3,43%	4,77%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund							
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	4,39%	6,58%	2,67%	9,24%	6,33%	5,80%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	5,10%	7,71%	4,25%	11,47%	8,47%	8,39%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	4,40%	6,58%	2,68%	8,97%	5,86%	5,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	5,11%	7,72%	4,25%	11,14%	7,90%	7,69%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,45%	6,72%	2,86%	9,53%	6,63%	6,13%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	5,17%	7,84%	4,45%	11,76%	8,78%	8,70%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	4,47%	6,72%	2,87%	9,23%	6,10%	5,46%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	4,42%	6,59%	2,65%	9,18%	6,13%	5,50%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	5,27%	8,04%	4,72%	12,11%	9,02%	8,92%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	5,26%	8,04%	4,72%	11,71%	8,43%	8,14%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,61%	7,02%	3,32%	10,19%	7,26%	6,76%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	5,33%	8,17%	4,92%	12,44%	9,44%	9,36%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	5,32%	8,17%	4,91%	11,98%	8,71%	8,45%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,19%	6,19%	2,09%	8,44%	5,56%	5,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	4,91%	7,32%	3,67%	10,65%	7,70%	7,62%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	4,13%	6,06%	1,90%	8,13%	5,12%	4,53%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	4,49%	6,79%	2,94%	9,53%	6,39%	5,73%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	-2,83%	-4,19%	0,03%	2,71%	5,68%	5,20%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,62%	7,05%	3,35%	10,23%	7,31%	6,80%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,65%	7,12%	3,45%	10,37%	7,43%	6,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	5,37%	8,27%	5,05%	12,62%	9,59%	9,51%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	4,76%	7,33%	3,74%	10,80%	7,86%	7,34%	Mittel
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	5,47%	8,46%	5,35%	13,06%	10,04%	9,96%	Mittel
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund							
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	1,72%	0,89%	0,54%	4,37%	3,63%	0,71%	Mittel
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	1,70%	0,90%	0,56%	4,36%	3,57%	0,67%	Mittel
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	1,74%	0,96%	0,70%	4,56%	3,81%	0,90%	Mittel
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	1,75%	1,00%	0,70%	4,57%	3,81%	0,89%	Mittel
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	1,63%	0,78%	0,42%	4,15%	3,38%	0,49%	Mittel
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	1,76%	1,01%	0,73%	4,62%	3,86%	0,94%	Mittel
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	1,79%	1,07%	0,80%	4,72%	3,94%	1,02%	Mittel
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	1,64%	0,79%	0,41%	4,16%	3,40%	0,49%	Mittel
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	1,83%	1,15%	0,93%	4,89%	4,13%	1,20%	Mittel
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund							
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	1,52%	0,68%	0,68%	4,55%	3,98%	1,18%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	1,53%	0,67%	0,65%	4,57%	3,91%	1,15%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	1,63%	0,87%	0,95%	5,00%	4,38%	1,59%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,45%	0,49%	0,39%	4,22%	3,60%	0,82%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	1,65%	0,89%	0,98%	5,04%	4,42%	0,00%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	1,73%	1,07%	1,26%	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund							
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	1,81%	1,81%	2,78%	5,99%	6,29%	3,84%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	1,88%	2,01%	3,11%	6,42%	6,75%	4,28%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	1,67%	1,60%	2,49%	5,54%	5,86%	3,41%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	1,91%	2,05%	3,17%	6,48%	6,80%	4,34%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	2,01%	2,26%	3,49%	6,92%	7,24%	4,77%	Mittel
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund							
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,79%	1,60%	2,14%	4,19%	3,69%	1,81%	Niedrig
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,65%	1,53%	2,08%	4,05%	3,59%	1,73%	Niedrig
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,78%	1,56%	2,18%	4,28%	3,84%	1,95%	Niedrig
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,71%	1,53%	2,08%	4,06%	3,60%	1,74%	Niedrig
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,78%	1,63%	2,25%	4,32%	3,86%	1,98%	Niedrig
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,80%	1,67%	2,30%	4,38%	3,91%	2,03%	Niedrig
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund							
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	1,98%	2,33%	3,84%	6,61%	7,42%	8,00%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	1,96%	2,36%	4,00%	6,27%	7,10%	7,60%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	2,03%	2,48%	4,09%	6,93%	7,78%	8,37%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	2,58%	3,48%	5,54%	8,79%	9,43%	9,96%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,81%	2,03%	3,46%	5,96%	6,84%	7,41%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,80%	2,01%	3,37%	5,88%	6,59%	7,05%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	2,06%	2,52%	4,16%	7,00%	7,84%	8,42%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	2,09%	2,59%	4,26%	7,14%	7,97%	8,55%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,82%	2,04%	3,43%	5,99%	6,83%	7,40%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	2,17%	2,75%	4,51%	7,49%	8,34%	8,92%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund							
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,83%	0,99%	1,61%	2,92%	3,47%	4,65%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	1,39%	2,18%	3,51%	5,54%	6,04%	6,78%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	2,00%	3,19%	4,92%	7,46%	7,86%	8,92%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	1,39%	2,17%	3,47%	5,44%	5,83%	6,47%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	1,48%	2,37%	3,79%	5,92%	6,41%	7,16%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,26%	1,91%	3,10%	4,97%	5,46%	6,20%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,25%	1,89%	3,05%	4,87%	5,27%	5,91%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	1,49%	2,38%	3,82%	5,96%	6,45%	7,20%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	1,55%	2,49%	3,99%	6,19%	6,69%	7,43%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,25%	1,91%	3,10%	4,97%	5,46%	6,20%	Niedrig
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	1,61%	2,62%	4,18%	6,45%	6,95%	7,69%	Niedrig
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund							
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	2,23%	3,11%	2,67%	6,89%	6,84%	5,49%	Mittel
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	2,87%	4,18%	4,13%	8,96%	8,83%	7,76%	Mittel
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	2,20%	3,10%	2,54%	6,75%	6,53%	5,08%	Mittel
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	2,35%	3,39%	3,00%	7,41%	7,35%	5,96%	Mittel
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	2,96%	4,41%	4,44%	9,43%	9,32%	8,24%	Mittel
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	2,33%	3,33%	2,90%	-	-	-	Mittel
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	2,14%	2,96%	2,35%	6,51%	6,45%	5,07%	Mittel
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	2,09%	2,89%	2,24%	6,32%	6,12%	4,69%	Mittel
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	2,14%	2,96%	2,35%	6,51%	6,45%	5,07%	Mittel
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	2,12%	2,91%	2,25%	6,33%	6,14%	4,69%	Mittel
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	2,57%	3,72%	3,54%	8,31%	8,63%	7,73%	Mittel
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	2,97%	4,60%	4,75%	9,74%	9,47%	8,01%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund							
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	3,76%	6,16%	0,38%	7,80%	4,34%	2,07%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	3,73%	6,15%	0,35%	7,70%	4,21%	1,95%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	3,84%	6,38%	0,64%	8,16%	4,75%	2,46%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	3,57%	5,93%	-	7,26%	3,89%	1,64%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	-4,19%	-5,78%	-4,05%	-1,20%	1,17%	0,00%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	3,85%	6,41%	0,67%	8,21%	4,80%	2,50%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	3,95%	6,60%	0,94%	8,60%	5,17%	2,87%	Mittel

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund							
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	2,07%	2,09%	-0,36%	2,80%	1,69%	1,27%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	2,93%	3,85%	2,22%	6,36%	5,99%	6,34%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	2,63%	3,29%	1,50%	5,42%	4,22%	3,33%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	3,15%	4,28%	2,89%	7,25%	5,82%	4,86%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	4,27%	5,51%	4,10%	7,98%	6,24%	5,58%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	2,65%	3,19%	1,27%	5,11%	3,95%	3,25%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	2,71%	3,34%	1,55%	5,37%	4,20%	3,98%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	3,27%	4,34%	2,98%	7,44%	6,16%	5,59%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	2,06%	2,08%	-0,37%	2,78%	1,63%	1,20%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	2,63%	3,29%	1,50%	5,32%	4,05%	3,14%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	3,16%	4,28%	2,90%	7,12%	5,60%	4,63%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	3,27%	4,34%	2,97%	7,30%	5,93%	5,32%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	2,61%	3,26%	1,45%	5,33%	4,09%	3,22%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	2,61%	3,24%	1,42%	5,27%	3,99%	3,08%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	2,62%	3,26%	1,45%	5,33%	4,10%	3,22%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	4,22%	5,35%	3,96%	7,75%	5,92%	5,34%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	2,66%	3,34%	1,36%	5,28%	3,98%	3,76%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	3,24%	4,28%	2,88%	7,28%	5,89%	5,26%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	2,20%	2,37%	0,04%	3,37%	2,26%	1,83%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	2,78%	3,58%	1,93%	6,00%	4,80%	3,90%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	3,30%	4,58%	3,33%	7,86%	6,41%	5,44%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	4,35%	5,72%	4,44%	8,56%	6,82%	6,15%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	2,86%	3,64%	1,92%	5,98%	4,78%	4,56%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	3,41%	4,63%	3,39%	8,02%	6,74%	6,16%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	3,20%	4,17%	2,78%	7,02%	5,25%	4,48%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	2,89%	3,72%	2,18%	6,43%	5,34%	4,89%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	3,29%	4,56%	3,32%	7,68%	6,12%	5,08%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	2,78%	3,52%	1,83%	5,82%	4,45%	4,23%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	3,41%	4,61%	3,38%	7,84%	6,44%	5,81%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	2,76%	3,55%	1,87%	5,91%	4,65%	3,78%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	4,33%	5,67%	4,35%	8,28%	6,49%	5,78%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	2,70%	3,50%	1,73%	5,77%	4,52%	4,26%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	3,38%	4,54%	3,27%	7,83%	6,44%	5,80%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	2,24%	2,43%	0,14%	3,49%	2,37%	1,94%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	2,80%	3,65%	2,02%	6,12%	4,91%	4,01%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	3,35%	4,65%	3,43%	7,99%	6,52%	5,55%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	2,88%	3,72%	1,96%	6,02%	4,88%	4,66%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	3,44%	4,69%	3,49%	8,15%	6,86%	6,28%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	3,34%	4,65%	3,42%	7,79%	6,22%	5,19%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	3,45%	4,70%	3,49%	7,99%	6,56%	5,92%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	2,80%	3,62%	1,97%	6,03%	4,77%	3,89%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	2,86%	3,64%	1,94%	5,97%	4,64%	4,38%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	3,42%	4,63%	3,37%	7,97%	6,55%	5,91%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2,50%	3,04%	1,12%	4,89%	3,69%	2,81%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	3,14%	4,08%	2,58%	6,89%	5,62%	5,05%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	2,50%	3,01%	1,09%	4,83%	3,59%	2,72%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	2,49%	3,00%	1,06%	4,78%	3,52%	2,63%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	2,48%	3,00%	1,07%	4,81%	3,59%	2,72%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	3,11%	4,01%	2,48%	6,72%	5,37%	4,75%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	2,77%	3,59%	1,95%	6,03%	4,83%	3,94%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	3,42%	4,64%	3,42%	8,07%	6,78%	6,21%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	2,82%	3,67%	2,06%	6,17%	4,95%	4,05%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	3,47%	4,72%	3,52%	8,20%	6,90%	6,32%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	2,50%	3,03%	1,12%	4,88%	3,69%	2,81%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	2,48%	3,01%	1,10%	4,83%	3,59%	2,73%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	13,42%	25,47%	10,77%	19,58%	6,73%	12,07%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	2,91%	3,86%	2,34%	6,58%	5,37%	4,47%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	2,44%	2,68%	0,19%	3,34%	1,60%	1,28%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	3,56%	4,91%	3,82%	8,63%	7,33%	6,75%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)							
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - CHF (hedged)	2,20%	2,30%	-0,26%	3,10%	1,79%	0,00%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - EUR (hedged)	2,77%	3,50%	1,62%	5,71%	4,32%	3,28%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - SEK (hedged)	2,79%	3,40%	1,39%	5,42%	4,06%	3,21%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG A (acc) - USD	3,41%	4,56%	3,09%	7,75%	6,27%	5,53%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - SGD (hedged)	2,86%	3,58%	1,59%	5,57%	4,12%	3,72%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG A (mth) - USD	3,39%	4,50%	2,98%	7,58%	5,99%	5,20%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - EUR (hedged)	2,91%	3,78%	2,04%	6,29%	4,90%	3,85%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG C (acc) - USD	3,57%	4,86%	3,52%	8,36%	6,86%	6,11%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG C (dist) - GBP (hedged)	3,45%	4,79%	3,45%	8,03%	6,26%	5,16%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG D (acc) - EUR (hedged)	2,65%	3,25%	1,25%	5,18%	3,80%	2,77%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - EUR (hedged)	2,92%	3,81%	2,07%	6,34%	4,94%	3,90%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I (acc) - SEK (hedged)	2,94%	3,70%	1,84%	6,04%	4,67%	3,82%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I (dist) - EUR	-4,45%	-7,13%	-1,30%	-0,96%	3,16%	2,04%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG I2 (acc) - EUR (hedged)	2,96%	3,89%	2,17%	6,46%	5,06%	4,00%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG T (acc) - EUR (hedged)	2,64%	3,26%	1,24%	5,18%	3,80%	2,77%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities ESG X (acc) - USD	3,70%	5,13%	3,94%	8,95%	7,45%	6,70%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund							
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,34%	1,27%	3,45%	4,93%	6,43%	5,77%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,90%	2,24%	4,82%	6,80%	8,23%	7,89%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,34%	1,27%	3,44%	4,78%	6,23%	5,56%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	2,01%	2,47%	5,18%	7,28%	8,72%	8,37%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,24%	1,08%	3,14%	4,52%	6,01%	5,35%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,80%	2,05%	4,52%	6,37%	7,80%	7,46%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	2,02%	2,49%	5,20%	7,32%	8,76%	8,41%	Mittel

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund							
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,28%	2,79%	1,01%	5,44%	5,34%	3,18%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,44%	0,89%	-1,73%	1,67%	2,06%	0,10%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,93%	2,04%	0,08%	4,25%	4,61%	2,28%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,46%	2,95%	1,26%	5,72%	5,55%	3,27%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1,25%	2,63%	0,89%	5,50%	5,98%	3,91%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,96%	1,90%	-0,21%	3,87%	4,26%	2,15%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,01%	2,05%	-	4,08%	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	1,58%	3,10%	1,53%	6,22%	6,55%	4,56%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,94%	2,03%	0,04%	4,18%	4,43%	2,12%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	1,42%	3,01%	1,42%	5,96%	5,92%	3,52%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	1,56%	3,06%	1,50%	6,14%	6,35%	4,34%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,94%	2,00%	-	4,10%	4,38%	2,07%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	0,81%	1,92%	-0,26%	3,50%	3,80%	0,00%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	-3,66%	-3,61%	0,89%	-0,07%	3,35%	1,37%	Mittel
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	1,54%	3,02%	1,43%	6,09%	6,29%	4,25%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,55%	1,11%	-1,42%	2,11%	2,51%	0,54%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,06%	2,25%	0,39%	4,67%	5,04%	2,73%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1,07%	2,13%	0,12%	4,35%	4,73%	2,61%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	1,10%	2,33%	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	1,67%	3,29%	1,84%	6,68%	7,02%	5,02%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	1,46%	2,96%	1,35%	5,80%	5,61%	3,42%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	0,54%	1,11%	-1,43%	2,14%	2,41%	0,47%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	1,07%	2,27%	0,38%	4,63%	4,86%	2,58%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,57%	3,22%	1,75%	6,40%	6,38%	3,94%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	1,68%	3,29%	1,84%	6,58%	6,76%	4,75%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	1,06%	2,22%	0,33%	4,57%	4,84%	2,51%	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	1,64%	3,23%	1,76%	6,55%	6,75%	4,70%	Mittel
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,83%	1,84%	-0,25%	3,75%	4,15%	1,85%	Mittel
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,46%	2,91%	1,24%	5,82%	6,12%	4,15%	Mittel
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	0,93%	1,85%	-0,36%	3,68%	3,99%	1,71%	Mittel
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	1,43%	2,81%	1,12%	5,66%	5,88%	3,85%	Mittel
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	1,28%	2,51%	0,68%	5,04%	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	1,13%	-1,39%	2,16%	2,55%	0,58%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	-6,21%	-8,52%	-2,91%	-2,56%	3,35%	1,03%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,07%	2,29%	0,42%	4,71%	5,08%	2,78%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	1,68%	3,31%	1,87%	6,73%	7,07%	5,06%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	1,06%	2,25%	0,36%	4,62%	4,87%	2,55%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1,11%	2,34%	0,49%	4,82%	5,18%	2,87%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,67%	1,21%	-1,68%	1,54%	1,35%	-0,37%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	1,72%	3,38%	1,96%	6,81%	7,15%	5,15%	Mittel
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	1,60%	3,31%	1,86%	6,54%	6,51%	4,06%	Mittel
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	0,85%	1,83%	-0,25%	3,79%	4,15%	1,86%	Mittel
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	0,84%	1,80%	-0,29%	3,71%	3,98%	1,68%	Mittel
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,18%	2,49%	0,71%	5,14%	5,51%	3,19%	Mittel
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	1,79%	3,53%	2,19%	7,17%	7,51%	5,49%	Mittel
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	1,67%	3,45%	2,08%	6,86%	6,79%	4,29%	Mittel
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	1,79%	3,52%	2,19%	7,06%	7,25%	5,19%	Mittel
JPM Global Corporate Bond X2 (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund							
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,78%	1,96%	-	3,59%	2,44%	0,65%	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,41%	1,16%	-1,06%	2,35%	1,68%	-0,33%	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,89%	2,11%	0,18%	3,89%	2,65%	0,00%	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,38%	1,26%	-1,04%	2,25%	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	0,98%	2,21%	0,43%	4,35%	3,56%	1,81%	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,47%	1,27%	-0,86%	2,58%	1,90%	-0,10%	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	0,94%	2,21%	0,33%	4,10%	2,88%	0,91%	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	0,40%	1,32%	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	1,05%	2,31%	0,55%	4,52%	3,77%	2,01%	Mittel
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,94%	2,25%	0,45%	4,31%	3,38%	1,34%	Mittel
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,34%	1,11%	-1,17%	2,17%	1,47%	-0,50%	Mittel
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,45%	1,32%	-0,85%	2,61%	1,93%	-0,08%	Mittel
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	1,06%	2,33%	0,58%	4,56%	3,81%	2,05%	Mittel
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	0,44%	1,32%	-0,85%	2,64%	1,91%	-0,09%	Mittel
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	1,06%	2,33%	0,58%	4,55%	3,76%	0,00%	Mittel
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,47%	1,38%	-0,77%	2,70%	2,01%	0,00%	Mittel
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,45%	1,45%	-0,67%	2,85%	2,17%	0,18%	Mittel
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	1,12%	2,47%	0,78%	4,83%	4,08%	2,32%	Mittel
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	1,01%	2,40%	0,67%	4,60%	3,66%	1,61%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund							
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,56%	1,52%	1,52%	3,48%	3,34%	1,74%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	1,13%	2,54%	2,93%	5,41%	5,10%	3,75%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,62%	1,63%	1,66%	3,68%	3,48%	1,88%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	1,22%	2,59%	3,04%	5,59%	5,26%	3,92%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,13%	2,52%	3,00%	5,27%	4,85%	3,20%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,57%	1,54%	1,54%	3,53%	3,28%	1,70%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund							
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,66%	1,20%	1,47%	3,69%	3,69%	1,87%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	1,25%	2,37%	2,94%	5,63%	5,52%	3,98%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,73%	1,48%	1,76%	4,04%	4,05%	2,26%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	1,28%	2,44%	3,15%	5,92%	5,84%	4,30%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	1,30%	2,48%	3,16%	5,86%	5,71%	4,20%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,58%	1,16%	1,27%	3,36%	3,37%	1,60%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	-6,54%	-9,23%	-1,65%	-3,23%	2,23%	0,35%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,75%	1,51%	1,81%	4,09%	4,09%	2,31%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	1,32%	2,51%	3,20%	6,00%	5,90%	4,36%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	1,27%	2,46%	3,19%	5,87%	5,59%	3,77%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,79%	1,58%	1,92%	4,24%	4,23%	2,44%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	1,36%	2,58%	3,32%	6,14%	6,04%	4,49%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD+^	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)+^	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	1,39%	2,64%	3,42%	6,30%	6,22%	4,95%	Mittel
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund							
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,45%	2,19%	1,32%	4,77%	4,34%	3,66%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,99%	3,15%	2,58%	6,30%	5,35%	4,71%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	2,05%	3,21%	2,74%	6,72%	6,22%	5,83%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (div) - EUR (hedged)	1,44%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	2,04%	3,17%	2,69%	6,64%	6,06%	5,62%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,97%	1,14%	-0,36%	2,41%	2,06%	1,81%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,50%	2,30%	1,48%	4,98%	4,55%	3,87%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	2,02%	3,27%	2,85%	6,81%	6,18%	5,46%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,46%	2,89%	1,67%	5,11%	4,52%	3,99%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	2,11%	3,30%	2,89%	6,94%	6,44%	6,04%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,49%	2,29%	1,48%	4,89%	4,40%	3,69%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,50%	2,29%	1,44%	4,91%	4,42%	3,72%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2.35 - EUR (hedged)	1,49%	2,28%	1,43%	4,88%	4,34%	3,61%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	2,09%	3,28%	2,84%	6,85%	6,27%	5,83%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,59%	2,46%	1,71%	5,30%	4,87%	4,18%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,11%	1,41%	0,05%	2,97%	2,63%	2,37%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	-5,82%	-8,44%	-1,56%	-2,09%	3,12%	2,34%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,65%	2,59%	1,90%	5,56%	5,13%	4,45%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	2,16%	3,56%	3,29%	7,41%	6,77%	6,05%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,45%	4,09%	4,14%	8,42%	7,88%	8,56%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	2,25%	3,59%	3,32%	7,53%	7,03%	6,62%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	2,16%	3,55%	3,28%	7,25%	6,52%	5,72%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	2,25%	3,58%	3,32%	7,37%	6,82%	6,35%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	2,23%	3,56%	3,26%	7,43%	6,84%	6,39%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,25%	1,80%	0,73%	3,92%	3,51%	2,84%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,06%	3,29%	2,93%	6,75%	6,21%	6,89%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	1,85%	2,80%	2,12%	5,87%	5,38%	4,98%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	1,24%	1,77%	0,69%	3,87%	3,40%	2,72%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1.60 - EUR (hedged)	1,25%	1,79%	0,71%	3,89%	3,41%	2,71%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	1,84%	2,77%	2,09%	5,81%	5,25%	4,82%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,59%	2,48%	1,74%	5,34%	4,91%	4,23%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,66%	2,61%	1,93%	5,61%	5,17%	4,49%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	1,22%	1,47%	-0,17%	2,44%	1,45%	1,36%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	2,25%	3,61%	3,34%	7,57%	7,07%	6,66%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	2,15%	3,57%	3,30%	7,28%	6,55%	5,76%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,68%	2,66%	2,01%	5,71%	5,28%	4,59%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	2,28%	3,68%	3,45%	7,70%	7,18%	6,78%	Mittel
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,25%	1,80%	0,72%	3,94%	3,51%	2,84%	Mittel
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	1,24%	1,77%	0,70%	3,88%	3,41%	2,72%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund							
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	-0,82%	-1,46%	-0,23%	2,41%	3,59%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,44%	1,93%	1,28%	4,84%	4,30%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	7,50%	11,26%	4,67%	12,14%	7,30%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,54%	2,14%	1,60%	5,26%	4,72%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	1,95%	2,97%	2,82%	7,07%	6,55%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	-0,91%	-1,65%	-0,52%	2,01%	3,17%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,33%	1,73%	0,98%	4,41%	3,89%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	7,41%	11,06%	4,37%	11,71%	6,87%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	1,74%	2,55%	2,20%	6,21%	5,69%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,55%	2,15%	1,62%	5,30%	4,76%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	1,95%	2,97%	2,84%	7,10%	6,58%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	1,59%	2,25%	1,76%	5,48%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	-0,92%	-1,66%	-0,52%	2,00%	3,17%	0,00%	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,33%	1,73%	0,98%	4,41%	3,88%	0,00%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Income Fund							
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,62%	3,39%	3,19%	6,49%	5,98%	3,59%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	0,61%	1,45%	0,27%	2,60%	2,62%	0,58%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,15%	2,62%	2,14%	5,19%	5,17%	2,62%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,67%	3,59%	3,50%	6,97%	6,76%	4,13%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1,21%	2,65%	2,07%	5,15%	5,12%	3,25%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,74%	3,63%	3,56%	7,15%	7,05%	4,82%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	0,60%	1,46%	0,25%	2,58%	2,57%	0,54%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,16%	2,59%	2,06%	5,09%	4,93%	2,40%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,66%	3,54%	3,39%	6,78%	6,36%	3,69%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - USD	1,72%	3,58%	3,44%	6,94%	6,63%	4,33%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,46%	3,28%	3,03%	6,24%	5,68%	3,21%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,23%	2,68%	2,31%	5,46%	5,68%	3,54%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,14%	2,58%	2,04%	5,05%	4,91%	2,37%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,64%	3,53%	3,38%	6,77%	6,35%	3,68%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	0,67%	1,44%	0,02%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - HKD	2,55%	4,62%	4,41%	7,28%	6,61%	4,26%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,00%	2,49%	1,74%	4,48%	4,31%	2,20%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - SGD	-3,48%	-3,04%	3,00%	0,81%	3,75%	1,54%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,23%	2,58%	2,00%	4,98%	4,86%	2,98%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,79%	3,60%	3,41%	6,96%	6,61%	4,31%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,75%	1,73%	0,67%	3,16%	3,19%	1,14%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	1,29%	2,89%	2,52%	5,74%	5,72%	3,17%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	0,82%	1,73%	0,45%	2,59%	1,88%	0,00%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	1,32%	2,86%	2,47%	5,58%	5,64%	3,80%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - USD	1,87%	3,90%	3,96%	7,71%	7,61%	5,38%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	1,70%	3,65%	3,49%	6,89%	6,19%	3,75%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,74%	1,73%	0,66%	3,14%	3,12%	1,06%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	1,29%	2,85%	2,46%	5,63%	5,47%	2,91%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	1,79%	3,82%	3,81%	7,36%	6,91%	4,23%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	1,35%	2,93%	2,44%	5,55%	5,46%	3,51%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - USD	1,85%	3,83%	3,82%	7,48%	7,14%	4,83%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	1,69%	3,63%	3,41%	6,84%	6,20%	3,72%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - HKD	2,86%	5,08%	4,95%	8,14%	7,23%	4,82%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	1,23%	2,92%	2,31%	5,13%	4,97%	2,79%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	1,32%	2,92%	2,50%	5,57%	5,46%	3,50%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - USD	1,85%	3,83%	3,82%	7,47%	7,15%	4,82%	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	1,80%	3,85%	3,75%	7,19%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	0,79%	1,80%	0,78%	3,28%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	1,33%	2,96%	2,62%	5,87%	5,84%	3,28%	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	1,90%	3,97%	4,06%	7,85%	7,73%	5,49%	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	0,78%	1,80%	0,76%	3,26%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	1,31%	2,92%	2,54%	5,74%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	1,83%	3,89%	3,91%	7,48%	7,03%	4,33%	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - USD	1,88%	3,90%	3,92%	7,60%	7,26%	4,93%	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	1,74%	3,68%	3,65%	7,05%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	-1,91%	0,28%	0,24%	3,32%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	1,29%	2,99%	2,53%	5,75%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	1,89%	3,91%	3,93%	7,62%	-	-	Mittel
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,03%	2,37%	1,74%	4,65%	4,63%	2,10%	Mittel
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,60%	3,37%	3,15%	6,60%	6,50%	4,28%	Mittel
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,02%	2,33%	1,68%	4,56%	4,42%	1,90%	Mittel
JPM Income Fund D (div) - USD	1,59%	3,31%	3,04%	6,39%	6,09%	3,82%	Mittel
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,58%	3,30%	3,04%	6,39%	6,10%	3,81%	Mittel
JPM Income Fund F (acc) - USD	1,48%	3,11%	2,76%	6,05%	5,96%	3,76%	Mittel
JPM Income Fund F (mth) - USD	1,47%	3,05%	2,66%	5,87%	5,60%	3,33%	Mittel
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	1,30%	2,90%	2,55%	5,77%	5,75%	3,20%	Mittel
JPM Income Fund I (acc) - USD	1,88%	3,92%	3,99%	7,76%	7,66%	5,42%	Mittel
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	1,29%	2,87%	2,48%	5,65%	5,50%	2,94%	Mittel
JPM Income Fund I (mth) - USD	1,87%	3,86%	3,87%	7,54%	7,20%	4,86%	Mittel
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1,34%	2,98%	2,65%	5,91%	5,88%	3,32%	Mittel
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	1,92%	4,00%	4,09%	7,89%	7,78%	5,53%	Mittel
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)^	1,86%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,03%	2,36%	1,72%	4,64%	4,62%	2,09%	Mittel
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,01%	2,32%	1,67%	4,54%	4,41%	1,89%	Mittel
JPM Income Fund X (acc) - USD	2,02%	4,19%	4,39%	8,31%	8,21%	5,96%	Mittel
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	1,42%	3,13%	2,86%	6,18%	-	-	Mittel
JPM Income Fund X (div) - USD^	1,99%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	1,79%	3,90%	3,94%	7,39%	6,77%	4,31%	Mittel

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund							
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,47%	1,19%	1,63%	2,89%	3,32%	2,34%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	1,04%	2,18%	3,02%	4,76%	5,08%	4,35%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	1,34%	1,86%	3,20%	3,63%	2,64%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,69%	1,76%	2,53%	4,01%	4,41%	3,63%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,57%	1,39%	1,85%	3,14%	3,57%	3,26%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	1,11%	2,33%	3,25%	5,07%	5,39%	4,67%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	1,08%	2,34%	3,28%	4,82%	5,03%	4,11%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	1,11%	2,33%	3,25%	4,91%	5,18%	4,50%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)+^	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	1,09%	2,36%	3,31%	5,06%	5,29%	4,31%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	1,12%	2,35%	3,28%	5,11%	5,44%	4,71%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	1,12%	2,35%	3,28%	-	-	-	Mittel
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	1,17%	2,46%	3,44%	5,34%	5,66%	0,00%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	1,14%	2,46%	3,47%	5,21%	-	-	Mittel
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund							
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,98%	3,31%	-0,10%	4,25%	2,89%	0,82%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,54%	2,57%	-1,10%	3,01%	2,13%	-0,09%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,68%	2,66%	-1,14%	2,96%	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,13%	3,57%	0,34%	4,96%	4,08%	2,13%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	1,14%	3,60%	0,35%	5,08%	3,95%	2,01%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,11%	3,54%	0,28%	4,91%	3,89%	1,93%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	2,07%	4,68%	1,41%	5,51%	4,00%	1,99%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	-4,04%	-3,07%	-0,09%	-1,11%	1,05%	-0,84%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	0,60%	2,60%	-1,22%	2,88%	2,00%	0,46%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,04%	3,55%	0,20%	4,85%	3,86%	1,90%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,66%	2,81%	-0,73%	3,52%	2,63%	0,41%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	1,25%	3,85%	0,73%	5,54%	4,59%	2,62%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,65%	2,81%	-0,74%	3,53%	2,57%	0,42%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	1,25%	3,86%	0,72%	5,51%	4,43%	2,45%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	1,23%	3,80%	0,64%	5,42%	4,40%	2,42%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	1,24%	3,80%	0,65%	5,43%	4,40%	2,42%	Mittel
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,47%	2,43%	-1,29%	2,73%	1,86%	-0,34%	Mittel
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,04%	3,45%	0,15%	4,73%	3,80%	1,86%	Mittel
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	0,87%	3,05%	-0,44%	3,89%	2,90%	0,96%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-0,02%	1,52%	-2,62%	0,85%	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	-6,58%	-8,02%	-3,98%	-3,61%	1,01%	-1,29%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	2,83%	-0,72%	3,55%	2,68%	0,45%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	1,26%	3,87%	0,75%	5,57%	4,63%	2,67%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	2,83%	-0,71%	3,57%	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	1,15%	3,80%	0,63%	5,32%	4,21%	0,00%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	1,26%	3,87%	0,75%	5,56%	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,72%	2,96%	-0,54%	3,78%	2,88%	0,65%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1,32%	3,99%	0,91%	5,79%	4,84%	2,87%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	0,04%	1,64%	-2,47%	1,16%	0,32%	-1,43%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,72%	2,95%	-0,55%	3,80%	2,78%	0,54%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	1,21%	3,91%	0,78%	5,53%	4,26%	1,88%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	1,33%	4,00%	0,92%	5,78%	4,67%	2,67%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,78%	3,07%	-0,37%	4,04%	3,15%	0,91%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	1,38%	4,11%	1,10%	6,06%	5,13%	3,15%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	-2,24%	-4,11%	1,96%	-4,54%	5,01%	5,04%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	0,34%	1,88%	-2,54%	0,76%	-0,62%	-2,23%	Mittel
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund							
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	2,39%	3,02%	2,61%	7,94%	8,23%	6,75%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	3,03%	4,04%	4,04%	9,98%	10,21%	9,06%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	3,02%	4,04%	4,03%	9,67%	9,60%	8,31%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	2,38%	2,97%	2,51%	7,76%	7,77%	6,17%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	3,95%	5,10%	5,05%	10,29%	9,71%	8,35%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	2,99%	3,95%	3,90%	9,72%	9,67%	8,31%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	3,14%	4,28%	4,39%	10,47%	10,71%	9,55%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	2,24%	2,72%	2,14%	7,22%	7,27%	5,68%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	2,64%	3,52%	3,35%	8,98%	9,26%	7,77%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	3,27%	4,53%	4,77%	10,67%	10,93%	0,00%	Mittel

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von drei Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund							
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,63%	1,69%	1,16%	3,65%	3,53%	1,72%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	1,21%	2,71%	2,59%	5,59%	5,35%	3,79%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	2,17%	3,82%	3,59%	5,98%	5,21%	3,57%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	1,20%	2,68%	2,52%	5,47%	5,13%	3,54%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	-6,56%	-8,90%	-1,97%	-3,26%	2,05%	0,15%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,72%	1,87%	1,42%	4,01%	3,88%	2,07%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	1,30%	2,88%	2,85%	5,96%	5,72%	4,16%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,25%	2,86%	2,83%	5,72%	5,37%	0,00%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	1,30%	2,89%	2,86%	5,84%	5,51%	3,97%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	1,30%	2,86%	2,79%	5,84%	-	-	Niedrig
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,55%	1,54%	0,92%	3,32%	3,21%	1,41%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	1,14%	2,56%	2,36%	5,27%	5,04%	3,48%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,72%	1,88%	1,45%	4,04%	3,92%	2,11%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	1,32%	2,91%	2,89%	6,01%	5,77%	4,20%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	1,96%	1,57%	4,20%	-	-	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	1,36%	2,99%	3,01%	6,16%	5,90%	4,33%	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	1,36%	3,00%	3,01%	-	-	-	Niedrig
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	1,40%	3,07%	3,13%	6,34%	-	-	Niedrig
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	1,35%	3,07%	-	-	-	-	Niedrig
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund							
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,48%	1,10%	1,85%	2,74%	3,14%	2,55%	Niedrig
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,53%	1,18%	1,98%	2,92%	3,32%	2,69%	Niedrig
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,44%	1,00%	1,68%	2,50%	2,87%	2,34%	Niedrig
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund							
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	3,47%	3,62%	1,35%	6,10%	6,66%	5,01%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	3,42%	3,55%	1,27%	5,93%	6,23%	4,49%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	3,26%	3,19%	0,72%	5,22%	5,78%	4,14%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	3,22%	3,14%	0,67%	5,09%	5,41%	3,71%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	3,25%	3,18%	0,71%	5,20%	5,75%	4,12%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	3,20%	3,12%	0,64%	5,05%	5,39%	3,69%	Mittel
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund							
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,63%	1,75%	0,59%	0,09%	-0,09%	-0,15%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	3,18%	2,92%	2,48%	2,54%	2,28%	1,81%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	3,15%	2,83%	2,77%	2,83%	2,44%	1,99%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	-1,52%	-3,17%	3,19%	-2,05%	0,87%	0,83%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	3,82%	3,92%	3,85%	4,37%	4,01%	3,82%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	2,82%	2,12%	1,15%	0,84%	0,66%	0,60%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	-4,40%	-8,28%	-1,03%	-4,40%	0,86%	0,60%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	3,38%	3,31%	3,06%	3,32%	3,05%	2,57%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	3,89%	4,32%	4,48%	5,07%	4,62%	4,15%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	4,02%	4,30%	4,44%	5,15%	4,80%	4,60%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	3,89%	4,31%	4,47%	5,07%	4,61%	4,14%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD^	4,02%	4,30%	4,44%	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	3,10%	2,76%	2,21%	2,19%	1,93%	1,45%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	3,73%	3,74%	3,58%	4,00%	3,65%	3,46%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	3,40%	3,34%	3,10%	3,37%	3,10%	2,61%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	2,25%	2,94%	3,13%	3,34%	3,08%	2,71%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	3,44%	3,42%	3,19%	3,49%	3,21%	2,72%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	4,07%	4,40%	4,56%	5,32%	4,95%	4,75%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	3,93%	4,41%	4,61%	5,16%	4,67%	4,23%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	4,07%	4,40%	4,57%	5,22%	4,88%	0,00%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	2,89%	2,26%	1,35%	1,10%	0,90%	0,85%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	3,46%	3,46%	3,26%	3,59%	3,32%	2,84%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	3,95%	4,36%	4,48%	4,92%	4,25%	3,77%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	2,90%	2,25%	1,35%	1,09%	0,91%	0,86%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	3,46%	3,46%	3,26%	3,60%	3,32%	2,84%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	4,10%	4,45%	4,65%	5,43%	5,07%	4,87%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	3,46%	3,46%	3,26%	3,46%	3,21%	2,77%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	3,96%	4,46%	4,69%	5,20%	4,77%	4,34%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	4,10%	4,45%	4,64%	5,16%	4,89%	4,75%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	3,09%	2,76%	2,21%	2,19%	1,93%	1,45%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	3,55%	3,66%	3,56%	4,00%	3,73%	3,24%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	3,68%	4,08%	4,33%	5,08%	5,08%	4,93%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	4,19%	4,64%	4,94%	5,84%	5,48%	5,28%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	4,06%	4,65%	4,99%	5,63%	5,18%	4,75%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund							
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	-2,49%	1,11%	-2,57%	-3,13%	4,14%	3,83%	Mittel
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	-2,52%	0,94%	-2,82%	-3,40%	4,02%	3,92%	Mittel
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	-1,97%	2,05%	-1,23%	-1,41%	5,84%	5,74%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	-2,82%	0,34%	-3,76%	-4,72%	2,51%	2,63%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	-2,31%	1,50%	-2,01%	-2,40%	4,92%	4,61%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	-1,79%	2,44%	-0,67%	-0,65%	6,63%	6,53%	Mittel
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	-1,83%	2,43%	-0,70%	-0,76%	6,39%	6,07%	Mittel
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	-2,65%	0,79%	-3,04%	-3,77%	3,46%	3,16%	Mittel
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	-2,14%	1,72%	-1,72%	-2,05%	5,15%	5,06%	Mittel
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	-2,79%	0,35%	-3,91%	-5,10%	1,46%	1,79%	Mittel
JPM Diversified Risk I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	-2,15%	1,82%	-1,53%	-1,75%	5,60%	5,30%	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	-1,67%	2,77%	-0,21%	-0,12%	7,20%	6,94%	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	-1,64%	2,76%	-0,20%	-0,02%	7,33%	7,23%	Mittel
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	-1,67%	2,77%	-0,22%	-0,13%	7,03%	6,67%	Mittel

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

Grundlage der Bankzinssätze

Die Zinssätze beruhen auf JPMorgan Chase Treasury-Sätzen und können sich deshalb täglich ändern. Die Bankzinsen werden monatlich am ersten Geschäftstag des nachfolgenden Monats auf den Bankkonten der einzelnen Teilfonds auf der Basis der Kontostände des Vormonats vergütet.

5. Taxe d'Abonnement für Teilfonds und Aktienklassen

Die folgenden Aktienklassen des Teilfonds unterliegen einer vermögenswertbasierten Steuer wie folgt:

Teilfonds	Aktienklassen	Jährlicher Satz (%)
Geldmarkt-Teilfonds	A, C, D	0,01
	I, X	0,00
Alle sonstigen Teilfonds	I, I2, K, S1, S2, V, X, Y	0,01
	A, C, C2, D, F, J, T	0,05

6. Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio ist ein Hinweis auf die Relevanz der Zusatzkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Wertpapieranlagen gemäß dieser Anlagepolitik entstehen. Die Portfolio Turnover Ratio wird wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{(Gesamte Wertpapierkäufe und -verkäufe - Gesamte Zeichnung und Rücknahme von Teilfondsaktien)}}{\text{Durchschnittliche Nettoinventarwerte des Teilfonds in der Teilfondswährung}}$$

Die Portfolio Turnover Ratio wird als Prozentsatz ausgedrückt; und bei einem negativen Berechnungsergebnis wird ein Nullwert ausgewiesen.

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio (%)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	59,00%
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	59,74%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	35,26%
JPMorgan Funds - China Fund	13,87%
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	90,07%
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	59,26%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	41,95%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	187,95%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	12,41%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	42,86%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	77,97%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	39,24%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)	163,42%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	116,39%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	20,38%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	98,81%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	93,48%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	126,35%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	300,92%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	15,61%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	11,16%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	96,34%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	87,33%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	7,61%
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	51,45%
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	165,30%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	42,13%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	97,66%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	58,98%
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	72,14%
JPMorgan Funds - Global ValueFund	15,38%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	52,10%
JPMorgan Funds - India Fund	18,80%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	96,02%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	33,56%
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	62,65%
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	59,88%
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	97,52%
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (4)	136,06%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	-
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	43,99%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	18,66%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	13,14%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	32,02%
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	58,75%
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	2,06%
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	41,77%
JPMorgan Funds - US Value Fund	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	51,41%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	70,25%
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	155,43%
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	123,25%
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (5)	238,16%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	158,55%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	80,97%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	94,66%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	93,32%

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 10. April 2025 aufgelöst.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage des indikativen NIW zum 30. Juni 2025.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2024 aufgelöst.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 25. Juni 2025 aufgelöst.

6. Portfolio Turnover Ratio (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)	Portfolio Turnover Ratio (%)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment-Grade Bond Fund	49,48%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	233,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	235,64%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	241,71%
JPMorgan Funds - EUR Aggregate Bond Fund	153,69%
JPMorgan Funds - EUR Corporate Bond Fund	108,68%
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	-
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	17,74%
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	19,35%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	61,76%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	152,55%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	12,54%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (6)	13,95%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	104,66%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	74,88%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	208,62%
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	132,74%
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	209,35%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	-
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	-
JPMorgan Funds - Income Fund	-
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	-
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	0,14%
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	799,45%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	173,08%

(6) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

7. Berechnung des Risikopotenzials

Globalrisiko mithilfe des VaR-Ansatzes

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Minimale Maximale Durchschn.			Fonds-Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Haltedauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 30.06.2025
			Nutzung des zulässigen Limits der vergangenen 12 Monate bis 30.06.2025								
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	45%	71%	57%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	339%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Relativ	200%	62%	75%	69%	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	39%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	Absolut	20%	3%	5%	4%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	298%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	Relativ	200%	49%	59%	54%	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	15%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	Relativ	200%	45%	55%	49%	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	39%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relativ	200%	48%	58%	54%	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	210%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Absolut	20%	4%	5%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	167%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	Relativ	200%	49%	55%	52%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	121%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	47%	57%	52%	Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	234%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	Relativ	200%	52%	59%	55%	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	64%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Absolut	20%	3%	6%	5%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	133%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Relativ	200%	48%	60%	54%	MSCI Europe Index (Total Return Net)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	81%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	Absolut	20%	2%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	88%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	52%	66%	58%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	320%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (1)	Absolut	20%	3%	4%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	202%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	Absolut	20%	3%	4%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	186%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	Relativ	200%	45%	59%	54%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	120%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	Relativ	200%	47%	54%	51%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	73%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	Relativ	200%	48%	57%	52%	J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) abgesichert in EUR	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	296%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Absolut	20%	2%	3%	2%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	119%
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	Relativ	200%	49%	57%	52%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	88%
JPMorgan Funds - Income Fund	Absolut	20%	2%	3%	2%	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	57%

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

Globalrisiko mithilfe des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Minimale Maximale Durchschn.			Fonds-Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Halte- dauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 30.06.2025
			Nutzung des zulässigen Limits der vergangenen 12 Monate bis 30.06.2025								
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	Absolut	20%	3%	7%	4%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	201%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	Relativ	200%	10%	50%	36%	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	52%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	Relativ	200%	49%	54%	53%	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	45%

7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

Globalrisiko durch Anwendung des Commitment Approach

Name des Teilfonds	Fonds-Benchmark
JPMorgan Funds - America Equity Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China Fund	MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CSI 300 (Net)
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Value Fund	MSCI World Value Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Greater China Fund	MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - India Fund	MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	TOPIX (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI (Net Return in USD)
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Growth Fund	Russell 1000 Growth Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	Russell 2000 Growth Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Technology Fund	Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Value Fund	Russell 1000 Value Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	50% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 50% J. P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	

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

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

7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

Globalrisiko durch Anwendung des Commitment Approach (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Fonds-Benchmark
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) abgesichert in EUR
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) abgesichert in USD
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	Bloomberg US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

8. Erhaltene Sicherheiten

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Betrag der Sicherheit (in Teilfondswährung)
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund Bankguthaben	UBS	EUR	1.580.000
			1.580.000
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund Bankguthaben	Citigroup	USD	668.652
Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	758.000
Bankguthaben	HSBC	USD	99.300
			1.525.952
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	117.300
Bankguthaben	HSBC	USD	21.100
Bankguthaben	Morgan Stanley	USD	385
			138.785
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	59.600
Bankguthaben	HSBC	USD	619.000
			678.600
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund Bankguthaben	Citigroup	USD	306.207
			306.207
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund Bankguthaben	Barclays	USD	526.000
Bankguthaben	Citigroup	USD	716.863
Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	515.000
			1.757.863
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (1) Bankguthaben	Citigroup	USD	180.000
			180.000
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund Bankguthaben	Citigroup	USD	105.208
			105.208
JPMorgan Funds - Income Fund Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	178.500
			178.500

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV engagiert sich während des Verlaufs des Geschäftsjahres im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps und deren Weiterverwendung (definiert gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden die Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps wie folgt erteilt.

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltene oder gegebene Sicherheiten werden per Transaktionsdatum verbucht.

Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Vermögenswerte

Der Gesamtwert der geliehenen Sicherheiten als Anteil der insgesamt leihbaren Vermögenswerte des Teilfonds zum Berichtsdatum ist wie folgt: Die gesamten leihbaren Vermögenswerte entsprechen dem Gesamtwert der Vermögensarten, die Bestandteil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds bilden.

Teilfonds	% der gesamten leihbaren Vermögenswerte
JPMorgan Funds - America Equity Fund	1,03
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	1,69
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	5,65
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	5,37
JPMorgan Funds - China Fund	3,61
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	16,35
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	5,97
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	4,88
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	4,58
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	1,88
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	14,20
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	2,14
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	2,33
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	1,60
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	5,04
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	6,21
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	3,52
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	1,96
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	4,95
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	8,65
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	3,30
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	5,41
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	1,77
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	2,61
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	0,97
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	18,30
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	7,87
JPMorgan Funds - Global Value Fund	4,63
JPMorgan Funds - Greater China Fund	4,27
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	15,19
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	4,23
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	0,15
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1,80
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	7,87
JPMorgan Funds - US Growth Fund	2,90
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	7,59
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	4,09
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	18,06
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	16,76
JPMorgan Funds - US Technology Fund	4,45
JPMorgan Funds - US Value Fund	4,19
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	3,49
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	1,99

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Betrag der Vermögenswerte für Wertpapierleihgeschäfte und Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps

Wertpapierleihgeschäfte

Aus der nachstehenden Tabelle ist der Gesamtwert der Vermögenswerte für die Wertpapierleihe zum Berichtsstichtag zu entnehmen.

Teilfonds	Teilfondswährung	Marktwert der verliehenen Sicherheiten (in Teilfondswährung)	% vom Sondervermögen
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	89.844.119	1,02
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	6.298.688	1,07
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	15.720.868	2,98
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	64.328.186	3,25
JPMorgan Funds - China Fund	USD	90.308.610	2,65
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	383.418.782	1,89
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	941.340	3,12
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	19.710.051	2,44
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	97.747.472	2,56
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	18.390.092	1,07
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	28.284.271	4,97
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	4.479.649	2,11
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	24.713.836	2,34
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	13.134.614	1,49
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	5.235.334	4,92
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	27.285.531	6,15
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	50.235.675	3,06
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	26.359.698	1,95
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	135.073.793	4,41
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	34.599.541	8,55
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	26.278.926	3,23
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	96.665.385	5,09
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	137.530.221	1,71
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	13.660.975	2,54
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	33.381.934	0,97
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	118.329.181	18,29
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	94.876.808	7,72
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	5.384.490	4,54
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	35.083.005	2,23
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	74.350.873.966	14,78
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	65.097.420	4,17
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	222.741	0,07
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	22.942.709	1,32
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	152.009.331	7,64
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	192.640.347	2,84
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	43.064.750	4,33
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	324.155.001	3,96
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	51.773.321	17,47
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	148.349.283	16,18
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	371.057.934	4,31
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	164.184.259	4,14
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	34.367.304	2,72
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	2.696.405	0,97

Gesamtertragsswaps

Die Beträge der Vermögenswerte in Gesamtertragsswaps, darunter ihr Anteil an den Vermögenswerten des Teilfonds, ist den Wertpapierbeständen zu entnehmen.

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die Beträge der Vermögenswerte in Gesamtertragsswaps, darunter ihr Anteil an den Vermögenswerten des Teilfonds, ist den Wertpapierbeständen zu entnehmen.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	73.369.779
France Government	10.236.113
Austria Government	1.236.959
Tesco Plc	413.470
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	413.470
Rio Tinto Plc	413.469
Adidas	413.469
Sanofi SA	413.469
Merck KGaA	413.468
SAP SE	413.467

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
Japan Government	463.447
Rolls-Royce Holdings Plc	209.322
Renesas Electronics	209.321
Tencent Holdings Ltd	207.571
Alibaba Group Holding Ltd	205.082
NVIDIA	191.693
UK Treasury	151.150
Qualcomm Inc	140.753
Anglo American Plc	139.752
Hubspot Inc	122.390

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	14.290.561
UK Treasury	1.916.148
France Government	208.466
Belgium Government	146.951
Japan Government	100.889
Austria Government	812

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
UK Treasury	25.116.304
Japan Government	15.335.788
US Treasury	6.601.841
France Government	1.930.484
Japan Post Insurance Co Ltd	1.223.451
Rolls-Royce Holdings Plc	771.043
Tencent Holdings Ltd	765.033
Alibaba Group Holding Ltd	756.488
Renesas Electronics	718.725
NVIDIA	658.059

JPMorgan Funds - China Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	52.315.316
UK Treasury	9.569.385
Japan Government	2.855.453
Rolls-Royce Holdings Plc	1.291.577
Renesas Electronics	1.291.575
Tencent Holdings Ltd	1.280.774
Alibaba Group Holding Ltd	1.265.416
NVIDIA	1.182.801
France Government	914.405
Qualcomm Inc	868.489

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	CNH
US Treasury	160.197.097
UK Treasury	129.786.083
France Government	34.587.116
Belgium Government	15.478.213
Japan Government	15.229.528
Renesas Electronics	2.185.538
Rolls-Royce Holdings Plc	2.185.504
Tencent Holdings Ltd	2.167.225
Alibaba Group Holding Ltd	2.141.237
Germany Government	2.109.204

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
UK Treasury	158.202
US Treasury	126.923
Rolls-Royce Holdings Plc	22.483
Renesas Electronics	16.855
Tencent Holdings Ltd	16.714
Alibaba Group Holding Ltd	16.513
NVIDIA	15.435
Qualcomm Inc	11.334
Anglo American Plc	11.253
Hubspot Inc	9.855

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	8.163.520
UK Treasury	3.129.255
France Government	1.688.995
Japan Government	1.490.020
Germany Government	377.377
Rolls-Royce Holdings Plc	230.452
Renesas Electronics	230.451
Tencent Holdings Ltd	228.524
Alibaba Group Holding Ltd	225.784
NVIDIA	211.043

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	73.114.652
France Government	5.257.722
Austria Government	633.229
Safran SA	298.545
Vinci SA	286.211
Cardinal Health Inc	281.914
Edison Internat	281.914
Edwards Lifesciences Corp	281.914
Cencora Inc	281.914
Micron Technology Inc	281.914

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	12.100.744
France Government	2.893.785
Belgium Government	312.421
UK Treasury	260.108
Austria Government	236.302
Japan Government	194.731
Tesco Plc	78.625
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	78.625
Rio Tinto Plc	78.625
Adidas AG	78.625

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	10.635.481
UK Treasury	1.969.388
France Government	1.177.157
Germany Government	523.089
Belgium Government	480.126
Austria Government	140.087
Eli Lilly & Co	102.712
Home Depot	102.712
Apple Inc	102.712
Amazon.Com Inc	102.712

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	1.013.034
UK Treasury	596.238
Austria Government	199.742
Rolls-Royce Holdings Plc	128.925
BP Plc	112.285
Salesforce.Com	111.532
Safran SA	91.648
NVIDIA	72.774
Shell	72.705
Royal Bank of Canada	72.705

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	7.244.255
Austria Government	1.686.983
France Government	1.019.003
NVIDIA	866.202
Rolls-Royce Holdings Plc	714.832
Tencent Holdings Ltd	693.399
UK Treasury	626.705
Sanofi SA	493.238
Prosus	480.918
Crown Castle International	458.443

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	6.501.584
UK Treasury	5.176.617
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	99.147
Sony Group Corp	99.138
Renesas Electronics	99.122
Tokyo Gas Co Ltd	99.116
Fujitsu Ltd	99.113
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	99.049
Xiaomi Corp	99.044
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	99.044

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	1.837.491
UK Treasury	899.103
France Government	337.319
Japan Government	228.296
Belgium Government	100.444
Renesas Electronics	66.913
Germany Government	63.650
Rolls-Royce Holdings Plc	61.742
Tencent Holdings Ltd	61.577
Alibaba Group Holding Ltd	60.586

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	8.493.271
UK Treasury	3.971.297
France Government	1.600.960
Japan Government	887.083
Germany Government	838.307
Belgium Government	500.606
Renesas Electronics	397.399
Sony Group Corp	396.965
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	395.511
Tokyo Gas Co Ltd	395.404

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	12.335.802
UK Treasury	3.583.396
France Government	2.077.790
NVIDIA	935.061
Japan Government	916.392
Rolls-Royce Holdings Plc	886.372
Tencent Holdings Ltd	859.397
Renesas Electronics	834.035
Alibaba Group Holding Ltd	706.809
Xiaomi Corp	622.374

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	7.580.558
UK Treasury	4.632.002
France Government	801.811
Austria Government	666.752
Rolls-Royce Holdings Plc	470.295
Tencent Holdings Ltd	458.372
NVIDIA	442.328
Alibaba Group Holding Ltd	347.145
Renesas Electronics	324.959
Goldman Sachs Group Inc	265.301

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	31.406.131
UK Treasury	12.368.779
France Government	11.912.457
Japan Government	9.292.840
Germany Government	4.038.776
Belgium Government	2.809.909
Rolls-Royce Holdings Plc	2.800.416
Tencent Holdings Ltd	2.755.797
ASML Holding	2.379.869
Alibaba Group Holding Ltd	2.080.030

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	11.852.053
UK Treasury	5.229.950
Japan Government	5.140.074
France Government	3.045.210
Belgium Government	894.491
Germany Government	420.637
Xiaomi Corp	327.772
Meituan	288.267
Austria Government	273.384
Rolls-Royce Holdings Plc	227.746

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	8.017.852
UK Treasury	3.923.136
France Government	2.324.530
Japan Government	799.006
Belgium Government	497.020
Germany Government	448.243
Austria Government	277.549
NVIDIA	260.587
Sanofi SA	258.379
Netherlands Government	240.764

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	22.587.161
Japan Government	12.699.800
UK Treasury	8.642.404
France Government	6.898.945
Rolls-Royce Holdings Plc	1.951.979
Tencent Holdings Ltd	1.780.966
ASML Holding	1.692.164
Germany Government	1.639.718
Belgium Government	1.616.370
Safran SA	1.602.715

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	90.254.833
UK Treasury	17.884.792
France Government	14.534.644
Austria Government	1.501.823
Germany Government	1.307.934
Netherlands Government	1.080.998
Tesco Plc	495.457
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	489.392
Rio Tinto Plc	489.392
Adidas AG	489.392

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	7.198.320
France Government	1.207.257
UK Treasury	916.369
Armada Hoffer Properties Inc	168.300
Inventrust Properties Corp	168.300
Americold Realty Trust Inc	168.300
Ladder Capital Corp	168.300
National Health Investors Inc R	168.300
Acadia Realty Trust	168.300
Veris Residential Inc	168.300

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	7.860.278
NVIDIA	1.074.307
UK Treasury	1.001.221
Qualcomm Inc	892.598
Rolls-Royce Holdings Plc	728.003
Renesas Electronics	724.742
Tencent Holdings Ltd	717.963
Alibaba Group Holding Ltd	709.354
Anglo American Plc	483.387
Netflix Inc	464.826

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	61.806.523
UK Treasury	10.116.124
France Government	9.076.638
Austria Government	1.145.252
Rolls-Royce Holdings Plc	970.096
Belgium Government	891.849
Germany Government	852.508
Tencent Holdings Ltd	708.184
Alibaba Group Holding Ltd	692.290
Safran SA	625.913

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	46.613.013
UK Treasury	8.170.829
France Government	7.987.848
Japan Government	1.998.265
Belgium Government	949.327
NVIDIA	890.615
Austria Government	781.640
Qualcomm Inc	696.714
Apple Inc	592.766
Amazon.Com Inc	592.207

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	688.946
UK Treasury	531.253
Japan Government	459.354
Rolls-Royce Holdings Plc	127.328
NVIDIA	113.633
France Government	90.433
Qualcomm Inc	81.773
Tencent Holdings Ltd	68.485
Safran SA	64.286
BP Plc	63.437

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	18.651.171
UK Treasury	6.662.657
France Government	1.707.774
Japan Government	677.446
Rolls-Royce Holdings Plc	415.724
Renesas Electronics	415.724
Tencent Holdings Ltd	412.247
Alibaba Group Holding Ltd	407.304
NVIDIA	380.712
Qualcomm Inc	279.544

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	JPY
US Treasury	31.335.711.836
France Government	18.347.489.795
UK Treasury	16.666.454.382
Belgium Government	5.241.178.878
Germany Government	2.776.222.484
Austria Government	2.609.598.240
Netherlands Government	981.834.947
Japan Government	69.045.528
Nintendo Co Ltd	37.546.577
TP ICAP Group Plc	32.738.989

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
UK Treasury	46.794.858
US Treasury	21.461.215
Belgium Government	864.158
France Government	316.215
Austria Government	51.443
Rolls-Royce Holdings Plc	15.735
Renesas Electronics	15.735
Tencent Holdings Ltd	15.604
Alibaba Group Holding Ltd	15.417
NVIDIA	14.410

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

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Xiaomi Corp	12.642
Rolls-Royce Holdings Plc	12.642
Alibaba Group Holding Ltd	12.642
BP Plc	12.642
Apple Inc	12.642
Tencent Holdings Ltd	12.642
United Parcel Service Inc	12.642
Amazon.Com Inc	12.642
SAP SE	12.642
Salesforce.Com	12.642

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
UK Treasury	9.917.568
Austria Government	8.527.837
US Treasury	5.432.743
Netherlands Government	231.195
Belgium Government	18.768
France Government	14.342
Germany Government	6.953
Finland Government	738

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	95.298.926
France Government	16.297.661
Austria Government	1.885.857
NVIDIA	921.646
UK Treasury	827.604
Renesas Electronics	668.789
Sanofi SA	631.764
Rio Tinto Plc	631.145
Adidas AG	630.427
Tesco Plc	630.373

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	44.997.193
France Government	7.863.647
Microsoft Corp	4.012.800
Qualcomm Inc	4.012.799
Home Depot	4.012.798
Eli Lilly & Co	4.012.797
Micron Technology Inc	4.012.796
NVIDIA	4.012.795
Amazon.Com Inc	4.012.793
Apple Inc	4.012.793

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	24.905.141
France Government	3.176.834
Austria Government	383.897
Vinci SA	311.873
Safran SA	297.447
NVIDIA	285.673
Shell	257.194
Royal Bank of Canada	257.194
Compass Group Plc	257.194
Rolls-Royce Holdings Plc	256.352

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	188.193.217
France Government	23.057.950
Austria Government	2.786.383
Safran SA	1.325.813
Vinci SA	1.312.548
Tesco Plc	931.385
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	931.385
Rio Tinto Plc	931.385
Adidas AG	931.384
Sanofi SA	931.384

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	22.399.265
France Government	2.519.315
UK Treasury	1.926.944
NVIDIA	684.854
Netflix Inc	574.733
Microsoft Corp	571.629
Apple Inc	570.103
Amazon.Com Inc	564.495
Costco Wholesale Corp	495.328
Qualcomm Inc	486.710

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	78.015.223
France Government	11.400.307
UK Treasury	2.650.901
NVIDIA	1.505.741
Austria Government	1.377.643
Qualcomm Inc	1.309.022
Netflix Inc	1.006.576
Equinix Inc	977.275
Microsoft Corp	969.097
Home Depot	969.096

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	195.686.616
France Government	26.981.181
UK Treasury	6.588.312
Austria Government	3.260.476
Rio Tinto Plc	1.089.966
Tesco Plc	1.089.858
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.089.857
Adidas AG	1.089.856
Sanofi SA	1.089.856
Merck KGaA	1.089.853

JPMorgan Funds - US Value Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	114.780.986
France Government	13.996.834
Austria Government	1.691.414
Tesco Plc	565.378
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	565.377
Rio Tinto Plc	565.377
Adidas AG	565.377
Sanofi SA	565.377
Merck KGaA	565.375
SAP SE	565.374

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	12.571.277
Japan Government	2.820.835
France Government	1.621.480
UK Treasury	1.310.694
Rolls-Royce Holdings Plc	830.193
Tencent Holdings Ltd	828.597
Alibaba Group Holding Ltd	826.168
SAP SE	688.405
BP Plc	631.507
Xiaomi Corp	631.507

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	1.277.997
Japan Government	389.000
France Government	169.804
UK Treasury	118.705
Rolls-Royce Holdings Plc	33.686
Renesas Electronics	33.686
Tencent Holdings Ltd	33.404
Alibaba Group Holding Ltd	33.004
NVIDIA	30.849
Qualcomm Inc	22.651

Gesamtertragsswaps

Für Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps wurden keine zahlungswirksamen Sicherheiten gestellt.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Wertpapierleihgeschäfte

Wie in Erläuterung 10 offengelegt, ist J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch lediglich zum Berichtsstichtag die Gegenpartei in Wertpapierleihgeschäften.

Gesamtertragsswaps

Alle Gegenparteien im Hinblick auf Gesamtertragsswaps sind zum Berichtsstichtag aus dem Wertpapierbestand ersichtlich.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten

Nicht zahlungswirksame Sicherheiten, die der Teilfonds zum Berichtsstichtag im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften in Form von IG-Schuldtiteln und Aktien erhielt, die an den folgenden Märkten gehandelt wurden:

Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	CNH
Anleihen						
Investmentgrade	84.971.449	614.955	16.663.827	49.807.687	66.206.245	358.850.424
Aktien						
Copenhagen, Main Market	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Main Market	-	-	-	-	-	-
London, Main Market	729.040	233.625	-	802.008	1.527.086	2.439.255
NASDAQ GM, Main Market	-	14.044	-	48.211	86.655	146.631
NASDAQ GS, Main Market	-	445.764	-	1.713.087	2.784.553	4.654.179
New York, Main Market	294.371	1.371.608	-	5.054.661	8.475.610	14.320.819
NYSEAmerican, Main Market	-	7.153	-	24.556	44.136	74.684
NZX, Main Market	-	37.734	-	129.535	232.827	393.972
OTC US, Main Market	6.785.276	2.076.503	-	12.956.837	13.646.298	22.960.148
Tokyo, Main Market	-	-	-	169.114	-	40.768
Vienna, Main Market	-	-	-	-	-	-
Summe	92.780.136	4.801.386	16.663.827	70.705.696	93.003.410	403.880.880

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Anleihen						
Investmentgrade	285.127	14.978.277	79.077.198	16.077.292	14.925.328	1.860.348
Aktien						
Copenhagen, Main Market	37	-	1.210	-	-	481
EN Amsterdam, Main Market	665	-	21.529	-	-	8.558
London, Main Market	45.039	320.595	1.228.378	138.633	25.849	349.957
NASDAQ GM, Main Market	1.131	15.462	-	-	-	-
NASDAQ GS, Main Market	35.893	490.763	987.306	953.083	1.222.401	383.942
New York, Main Market	111.794	1.535.661	4.920.610	820.930	1.119.144	456.392
NYSEAmerican, Main Market	576	7.875	-	2.633	3.054	-
NZX, Main Market	3.038	41.543	-	-	-	-
OTC US, Main Market	251.653	2.876.067	7.118.742	1.290.280	574.546	1.836.737
Tokyo, Main Market	-	-	-	-	-	-
Vienna, Main Market	130	-	4.217	-	-	1.676
Summe	735.083	20.266.243	93.359.190	19.282.851	17.870.322	4.898.091

	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Anleihen						
Investmentgrade	11.104.145	11.763.418	3.541.266	16.521.765	20.418.025	13.865.864
Aktien						
Copenhagen, Main Market	935	-	2.989	7.811	10.787	806
EN Amsterdam, Main Market	-	-	458	6.819	7.986	4.722
London, Main Market	774.633	11.823	75.580	427.552	1.435.552	477.663
NASDAQ GM, Main Market	26.723	-	3.829	-	27.850	20.710
NASDAQ GS, Main Market	1.806.130	-	158.894	481.113	5.303.214	1.936.878
New York, Main Market	3.469.785	121	399.944	774.876	5.861.774	5.673.625
NYSEAmerican, Main Market	13.611	-	1.950	-	79.407	10.548
NZX, Main Market	71.801	-	10.288	-	74.828	55.644
OTC US, Main Market	9.715.704	1.971.074	1.379.615	11.401.142	19.908.190	6.552.085
Tokyo, Main Market	5	-	4.003	5.463	70	7.413
Vienna, Main Market	-	-	-	1.336	363	66
Summe	26.983.472	13.746.436	5.578.816	29.627.877	53.128.046	28.606.024

	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Growth Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Anleihen						
Investmentgrade	73.451.089	27.021.952	16.528.099	55.658.013	126.600.754	9.467.833
Aktien						
Copenhagen, Main Market	51.885	5.730	19.378	43.111	4.516	-
EN Amsterdam, Main Market	58.439	6.362	1.642	53.029	-	-
London, Main Market	1.761.905	248.751	462.830	2.057.118	877.832	88.692
NASDAQ GM, Main Market	46.811	2.729	-	26.951	-	-
NASDAQ GS, Main Market	8.205.208	906.306	944.402	5.529.605	-	2.715
New York, Main Market	12.334.791	2.724.313	3.832.385	7.310.022	348.424	3.398.004
NYSEAmerican, Main Market	23.843	26.889	-	13.727	-	-
NZX, Main Market	125.774	7.332	-	72.413	-	-
OTC US, Main Market	51.334.015	6.732.393	6.198.909	35.275.635	8.242.108	1.472.507
Tokyo, Main Market	9.905	2.796	3.196	14.661	26	7.036
Vienna, Main Market	88	761	322	3.068	-	-
Summe	147.403.753	37.686.314	27.991.163	106.057.353	136.073.660	14.436.787

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Value Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD	JPY
Anleihen						
Investmentgrade	8.861.499	84.094.890	67.015.795	1.888.459	27.925.363	78.044.062.879
Aktien						
Copenhagen, Main Market	26	19.464	3.413	385	-	8.051.628
EN Amsterdam, Main Market	470	41.024	6.402	6.850	-	-
London, Main Market	838.795	2.360.390	947.346	333.296	575.271	29.028.448
NASDAQ GM, Main Market	48.576	25.197	14.367	3.283	27.892	145.878
NASDAQ GS, Main Market	8.083.280	1.981.620	9.664.951	978.184	885.313	4.881.593
New York, Main Market	9.971.541	4.268.429	8.897.347	1.079.465	2.769.023	14.723.011
NYSEAmerican, Main Market	42.666	12.834	41.309	3.831	14.206	74.301
NZX, Main Market	130.516	67.700	38.603	8.821	74.941	391.949
OTC US, Main Market	7.458.564	20.644.124	10.665.684	1.636.507	5.159.722	398.260.613
Tokyo, Main Market	6.083	60.088	31.823	-	-	46.182
Vienna, Main Market	91	6.015	1.254	1.342	-	-
Summe	35.442.107	113.581.775	97.328.294	5.940.423	37.431.731	78.499.666.482

Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Anleihen						
Investmentgrade	69.487.889	-	24.150.144	114.310.065	53.909.895	28.505.784
Aktien						
Copenhagen, Main Market	-	-	-	113	-	1.702
EN Amsterdam, Main Market	-	-	-	2.016	-	30.276
London, Main Market	17.561	-	-	1.757.056	560.066	1.420.849
NASDAQ GM, Main Market	1.056	-	-	26.774	-	-
NASDAQ GS, Main Market	33.510	44.053	-	6.574.588	64.164.030	1.647.701
New York, Main Market	103.108	83.389	-	11.880.712	51.724.756	1.299.745
NYSEAmerican, Main Market	538	-	-	24.211	177.272	3.948
NZX, Main Market	2.837	-	-	71.937	-	-
OTC US, Main Market	156.097	125.391	-	20.055.403	5.212.625	9.660.195
Tokyo, Main Market	-	-	-	2.049	-	-
Vienna, Main Market	-	-	-	395	-	5.930
Summe	69.802.596	252.833	24.150.144	154.705.319	175.748.644	42.576.130

Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	JPMorgan Funds - US Technology Fund	JPMorgan Funds - US Value Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Anleihen						
Investmentgrade	214.327.231	27.149.965	93.444.074	232.516.585	130.645.079	18.622.722
Aktien						
Copenhagen, Main Market	5.697	1.116	2.750	-	-	633
EN Amsterdam, Main Market	101.349	19.853	48.922	-	-	-
London, Main Market	5.641.182	1.376.756	3.316.028	1.937.920	996.888	324.171
NASDAQ GM, Main Market	-	5.796	33.917	-	-	13.330
NASDAQ GS, Main Market	8.195.707	8.532.691	16.802.175	2.238.053	9.501	2.623.741
New York, Main Market	9.720.904	6.728.732	16.291.687	5.320.790	410.147	5.508.095
NYSEAmerican, Main Market	21.178	21.887	60.086	764	26	6.790
NZX, Main Market	-	15.574	91.128	-	-	35.816
OTC US, Main Market	28.162.000	5.784.626	19.130.262	35.634.930	9.278.169	9.198.144
Tokyo, Main Market	-	-	1.502	-	-	4
Vienna, Main Market	19.851	3.889	9.582	-	-	-
Summe	266.195.099	49.640.885	149.232.113	277.649.042	141.339.810	36.333.446

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)	USD
Anleihen	
Investmentgrade	1.973.861
Aktien	
Copenhagen, Main Market	-
EN Amsterdam, Main Market	-
London, Main Market	48.416
NASDAQ GM, Main Market	2.260
NASDAQ GS, Main Market	71.736
New York, Main Market	225.100
NYSEAmerican, Main Market	1.151
NZX, Main Market	6.072
OTC US, Main Market	434.853
Tokyo, Main Market	-
Vienna, Main Market	-
Summe	2.763.449

Gesamtertragsswaps

Für Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps wurden keine zahlungswirksamen Sicherheiten gestellt.

Fälligkeit der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle analysiert die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten.

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH
Zahlungswirksam						
weniger als 1 Tag	-	2.163.000	-	-	3.990.000	10.564.086
Nicht zahlungswirksam						
Offene Fälligkeit	7.808.687	4.186.431	-	20.898.009	26.797.165	45.030.456
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	-	-	-	41.141	-	-
1-3 Monate	-	-	125.213	224.738	1.762.934	2.609.288
3-12 Monate	63.876	22.013	26.583	9.439.762	1.170.871	12.063.035
über 1 Jahr	84.907.573	592.942	16.512.031	40.102.046	63.272.440	344.178.101
	92.780.136	6.964.386	16.663.827	70.705.696	96.993.410	414.444.966

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR
Zahlungswirksam						
weniger als 1 Tag	291.289	743.318	7.928.460	41.040	12.017.500	-
Nicht zahlungswirksam						
Offene Fälligkeit	449.956	5.287.966	14.281.992	3.205.559	2.944.994	3.037.743
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	9.158	-	-	-	-	2.952
1-3 Monate	43.044	627.769	-	204.197	4.349	-
3-12 Monate	5.386	105.468	90.283	170.449	283.918	131.106
über 1 Jahr	227.539	14.245.040	78.986.915	15.702.646	14.637.061	1.726.290
	1.026.372	21.009.561	101.287.650	19.323.891	29.887.822	4.898.091

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
Zahlungswirksam						
weniger als 1 Tag	-	242.259	107.528	-	1.997.256	-
Nicht zahlungswirksam						
Offene Fälligkeit	15.879.327	1.983.018	2.037.550	13.106.112	32.710.021	14.740.160
1-7 Tage	-	-	-	-	5.469	-
1-4 Wochen	24.756	1.142	-	-	19.531	6.158
1-3 Monate	-	-	118.315	862.033	927.702	-
3-12 Monate	1.105.893	326.781	247.211	639.354	423.597	969.009
über 1 Jahr	9.973.496	11.435.495	3.175.740	15.020.378	19.041.726	12.890.697
	26.983.472	13.988.695	5.686.344	29.627.877	55.125.302	28.606.024

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD
Zahlungswirksam						
weniger als 1 Tag	987.354	154.677	524.247	255.614	6.947.167	-
Nicht zahlungswirksam						
Offene Fälligkeit	73.952.664	10.664.362	11.463.064	50.399.340	9.472.906	4.968.954
1-7 Tage	-	2.138	-	-	-	-
1-4 Wochen	1.269	456	-	249.084	-	-
1-3 Monate	1.728.773	790.335	671.001	740.483	-	-
3-12 Monate	3.817.563	1.441.919	524.877	4.514.628	2.820.159	269.811
über 1 Jahr	67.903.484	24.787.104	15.332.221	50.153.818	123.780.595	9.198.022
	148.391.107	37.840.991	28.515.410	106.312.967	143.020.827	14.436.787

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY
Zahlungswirksam						
weniger als 1 Tag	1.192.457	11.344.151	3.381.296	-	-	2.216.079.500
Nicht zahlungswirksam						
Offene Fälligkeit	26.580.608	29.486.885	30.312.499	4.051.964	9.506.368	455.603.603
1-7 Tage	-	-	803	-	-	-
1-4 Wochen	-	380.350	181.940	-	-	1.030.593.390
1-3 Monate	-	19.989	62.156	2.251	665.841	323.859.987
3-12 Monate	229.202	3.336.492	2.510.462	141.714	287.346	5.715.811.966
über 1 Jahr	8.632.297	80.358.059	64.260.434	1.744.494	26.972.176	70.973.797.536
	36.634.564	124.925.926	100.709.590	5.940.423	37.431.731	80.715.745.982

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	
Zahlungswirksam							
weniger als 1 Tag	-	-	-	5.643.698	30.037.266	2.649.934	
Nicht zahlungswirksam							
Offene Fälligkeit	314.707	252.833	-	40.395.254	121.838.749	14.070.346	
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-	
1-4 Wochen	-	-	319.574	1.424	-	-	
1-3 Monate	26.982	-	65.683	2.105.385	-	-	
3-12 Monate	729.304	-	3.115.492	1.344.425	30.660	23.277	
über 1 Jahr	68.731.603	-	20.649.395	110.858.831	53.879.235	28.482.507	
	69.802.596	252.833	24.150.144	160.349.017	205.785.910	45.226.064	

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	
Zahlungswirksam							
weniger als 1 Tag	69.891.387	5.321.991	7.264.320	107.365.767	27.748.310	1.020.411	
Nicht zahlungswirksam							
Offene Fälligkeit	51.867.868	22.490.920	55.788.039	45.132.457	10.694.731	17.710.724	
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-	
1-4 Wochen	-	99.121	15.357	-	-	-	
1-3 Monate	-	465.881	72.182	-	-	65.600	
3-12 Monate	180.994	78.413	73.284	172.082	110.756	795.783	
über 1 Jahr	214.146.237	26.506.550	93.283.251	232.344.503	130.534.323	17.761.339	
	336.086.486	54.962.876	156.496.433	385.014.809	169.088.120	37.353.857	

Wert der Sicherheiten	
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD
Zahlungswirksam	
weniger als 1 Tag	126.857
Nicht zahlungswirksam	
Offene Fälligkeit	789.588
1-7 Tage	-
1-4 Wochen	-
1-3 Monate	128.211
3-12 Monate	45.861
über 1 Jahr	1.799.789
	2.890.306

Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle gibt die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte und Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten wieder.

Wert der Sicherheiten	
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund USD
Zahlungswirksam	
weniger als 1 Tag	1.580.000
Nicht zahlungswirksam	
1-7 Tage	-
1-4 Wochen	-
1-3 Monate	-
3-12 Monate	-
über 1 Jahr	-
	1.580.000

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Währung der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle informiert über die Währung der erhaltenen Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften zum Berichtsstichtag.

Teilfonds	Teilfonds- währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)					
		EUR	GBP	JPY	USD	HKD	CHF
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	17.171.141	2.239.216	-	73.369.779	-	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	26.812	611.451	1.746.544	4.001.928	513.128	-
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	356.228	1.916.149	100.889	14.290.561	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	2.999.766	26.802.445	25.246.026	13.442.356	1.960.044	32.488
JPMorgan Funds - China Fund	USD	1.939.266	12.747.459	10.975.089	67.685.545	3.166.151	32.738
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	53.917.659	134.592.037	29.945.675	189.957.496	5.358.159	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	23.716	275.355	103.317	566.759	41.318	252
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	2.720.423	3.819.530	2.902.641	10.931.004	564.926	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	9.570.343	3.760.164	810.920	86.768.084	5.274	27.582
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	4.605.248	661.460	194.731	13.862.452	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	2.621.913	2.112.057	20.555	24.987.143	125.359	20.795
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	880.751	1.757.365	30.041	1.836.195	190.177	59.291
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	6.721.032	2.633.105	2.463.341	12.293.297	1.275.546	1.101.798
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	85.217	5.188.440	1.220.202	6.743.964	660.012	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	646.006	1.128.235	992.299	2.509.636	220.015	24.015
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	4.588.352	5.378.183	6.509.179	9.665.220	2.542.980	360.881
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	6.497.888	7.913.668	9.139.472	25.406.462	4.550.125	762.939
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	3.105.290	5.879.325	2.583.061	15.125.624	1.072.241	442.246
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	33.482.713	20.242.184	24.648.263	52.410.578	11.547.017	3.588.209
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	5.682.284	6.215.060	8.003.955	15.634.148	1.857.565	120.269
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	5.956.020	5.792.201	2.211.319	13.224.660	390.550	499.882
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	23.115.719	16.726.593	21.120.922	35.123.757	4.796.736	3.147.090
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	25.235.685	20.441.877	105.323	97.201.999	1.660	4.711
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	2.025.181	1.168.006	507.042	10.564.318	151.377	-
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	108.717	2.683.680	4.638.226	27.198.196	1.774.945	178
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	18.903.629	17.723.944	5.622.048	79.178.566	2.176.525	381.072
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	13.803.491	10.791.675	6.845.464	68.427.337	623.416	21.673
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	573.594	1.517.483	767.172	2.738.580	175.045	36.788
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	2.857.064	7.898.995	3.225.750	22.302.674	1.019.101	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	30.027.157.475	16.776.399.982	270.182.194	33.571.616.119	8.558.805	8.443.817
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	1.233.832	46.829.460	96.454	21.599.427	38.573	-
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	37.099	25.536	7.738	127.442	47.190	7.828
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	8.799.833	9.917.568	-	5.432.743	-	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	27.030.576	5.490.268	7.687.917	118.997.536	978.250	763
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	13.191.314	1.720.223	-	190.874.373	-	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	6.311.099	4.343.093	3.707.525	30.376.393	-	11.464
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	41.966.947	17.256.407	-	275.229.683	-	38.378
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	4.973.671	5.903.472	614.243	42.912.524	211.787	7.518
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	20.932.019	12.017.751	3.278.332	118.076.997	1.239.226	18.525
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	45.262.053	12.196.672	17.720.020	309.836.064	-	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	23.479.773	3.061.898	-	142.546.449	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	4.587.011	3.321.945	4.440.026	21.703.137	2.844.640	391.709
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	277.024	224.099	595.487	1.700.736	82.577	-

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds- währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)					Summe
		CAD	SGD	AUD	DKK	SEK	
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	15.411	15	49.097	-	-	64.523
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	52.903	223	169.445	-	-	222.571
JPMorgan Funds - China Fund	USD	95.088	95	351.979	-	-	447.162
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	160.900	202	512.838	-	-	673.940
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	7.750	1	7.867	37	-	15.655
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	16.966	17	54.054	-	-	71.037
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	210.842	6.451	126.780	1.210	-	345.283
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	83.816	8.518	50.399	481	1.057	144.271
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	29.324	365.882	98.095	935	1.117	495.353
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	-	-	90.860	-	-	90.860
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	4.202	1.248	152.767	2.989	4.932	166.138
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	66.784	106.105	401.150	7.811	1.232	583.082
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	113.920	183.974	483.894	10.787	62.173	854.748
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	26.042	132.017	85.888	806	153.484	398.237
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	55.788	832.606	947.516	51.885	584.348	2.472.143
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	66.546	5.507	223.315	5.730	26.612	327.710
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	16.081	118.863	281.627	19.378	4.829	440.778
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	182.960	809.871	871.986	43.111	374.222	2.282.150
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	1.874	22.550	4.516	632	29.572
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	-	7	20.856	-	-	20.863
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	57.911	60	172.625	26	-	230.622
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	328.419	19.172	469.725	19.464	103.362	940.142
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	88.037	1.314	103.340	3.413	430	196.534
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	70.687	8.714	51.816	385	159	131.761
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	30.606	31	97.510	-	-	128.147
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	160.074	3.340.355	40.710.857	8.051.628	1.124.676	53.387.590
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	1.158	1	3.691	-	-	4.850
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	49.125	411	114.031	113	27	163.707
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	296.501	-	178.287	1.702	-	476.490
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	992.551	-	596.823	5.697	-	1.595.071
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	200.788	6	137.174	1.116	577	339.661
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	516.331	317	412.938	2.750	1.247	933.583
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	-	-	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	14.627	277	49.764	633	88	65.389
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	2.480	2	7.901	-	-	10.383

Gesamtertragsswaps

Das Währungsprofil für Gesamtertragsswaps zum Berichtsstichtag ist aus dem Wertpapierbestand ersichtlich.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fälligkeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps

Wertpapierleihgeschäfte

Die Wertpapierleihgeschäfte der SICAV haben eine offene Laufzeit.

Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die Fälligkeit der offenen Gesamtertragsswaps:

Fälligkeit	Marktwert					
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	(131.477)
1-7 Tage	-	-	-	-	(8.974.825)	-
1-4 Wochen	(111.565)	-	-	-	-	(761.378)
1-3 Monate	-	(6.352.691)	-	-	-	-
3-12 Monate	-	(172.567)	(6.048.983)	-	1.859.158	(4.292.068)
über 1 Jahr	-	-	-	5.263.993	(696.753)	(1.869.073)
	(111.565)	(6.525.258)	(6.048.983)	5.263.993	(7.812.420)	(7.053.996)

Die obige Fälligkeitsanalyse beruht auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Wertpapierleihgeschäfte

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch wurde in Luxemburg gegründet.

Gesamtertragsswaps

Die nachstehende Tabelle informiert über das Gründungsland von Gegenparteien aller Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps.

Gegenpartei	Land der Gründung
Bank of America	Vereinigte Staaten von Amerika
Barclays	Großbritannien
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS	Schweiz

Abwicklung und Clearing

Alle Teilfonds, die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtertragsswaps abschließen, nutzen die bilaterale Abwicklung und Clearing mit der Gegenpartei.

Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden, sowie Rendite aus der Wiederanlage

Aufgrund von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte oder OTC-Derivaten erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Ende des Geschäftsjahres waren alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten in umgekehrten Pensionsgeschäften mit hochwertigen Staatsanleihen als Sicherheiten wiederangelegt. Dies wird vom Vermittler der Wertpapierleihe ausschließlich auf Basis der genehmigten Richtlinien und Vereinbarungen durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. verwaltet. Die Erträge, die die SICAV durch die Wiederanlage von Barsicherheiten im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erzielt hat, beliefen sich für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 nach Abzug etwaiger an die jeweilige Gegenpartei zahlbarer Zinsen auf USD 3.195.515. Die erzielten Erträge sind unter „Erträge aus Wertpapierleihe“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu> erhältlich, informiert über Einzelheiten zur Weiterverwendung der Barmittel-Sicherheitsleistung.

Gesamtertragsswaps

In den Gesamtertragsswaps erhaltene Barsicherheiten können gemäß den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bestimmungen wiederverwendet werden, jedoch investiert der Fonds derzeit keine Barsicherheiten, die für Gesamtertragsswaps erhalten wurden.

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheit

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle analysiert die erhaltenen Sicherheiten der Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfondswährung	Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	92.780.136
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	6.964.386
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	16.663.827
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	70.705.696
JPMorgan Funds - China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	96.993.410
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	CNH	414.444.966
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	1.026.372
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	21.009.561
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	101.287.650
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	19.323.891
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	29.887.822
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	4.898.091
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	26.983.472
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	13.988.695
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	5.686.344
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	29.627.877
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	55.125.302
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	28.606.024
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	148.391.107
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	37.840.991
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	28.515.410
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	106.312.967
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	143.020.827
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	14.436.787
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	36.634.564
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	124.925.926
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	100.709.590
JPMorgan Funds - Global Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	5.940.423
JPMorgan Funds - Greater China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	37.431.731
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	JPY	80.715.745.982
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	69.802.596
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	252.833
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	24.150.144
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	160.349.017
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	205.785.910
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	45.226.064
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	336.086.486
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	54.962.876
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	156.496.433
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	385.014.809
JPMorgan Funds - US Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	169.088.120
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	37.353.857
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.890.306

Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die erhaltenen Sicherheiten für alle Gesamtertragsswaps, gehalten per Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfondswährung	Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	1.580.000

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Gewährte Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gehalten.

Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die gewährten Sicherheiten für alle Gesamtertragsswaps, gehalten per Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfondswährung	Wert der Sicherheiten (in Teilfondswährung)
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	7.302.383
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	6.240.000
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	17.879.839

Rendite und Kosten

Wertpapierleihgeschäfte

Der aus Wertpapierleihgeschäften erzielte Gesamtertrag wird zwischen den betreffenden Teilfonds und dem Vermittler der Wertpapierleihe aufgeteilt. Angaben zur Aufteilung sind Erläuterung 10 des Abschlusses zu entnehmen.

Gesamtertragsswaps

Alle Renditen aus Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps laufen für den Teilfonds auf und unterliegen keinen Vereinbarungen zur Teilung der Rendite mit dem Anlageverwalter oder Dritten.

10. Engagement infolge von Finanzderivaten

Name des Teilfonds	Niedrigstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025	Höchstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025	Durchschnittliches Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025	Niedrigstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025	Höchstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025	Durchschnittliches Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2025
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - China Fund	0,60%	5,00%	2,95%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	0,00%	1,10%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	0,00%	2,70%	0,78%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	0,00%	6,80%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	0,00%	6,00%	1,07%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	0,00%	5,40%	1,55%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	0,00%	0,30%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	9,80%	51,80%	17,87%	5,30%	5,30%	5,30%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	0,30%	2,20%	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - India Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	0,00%	0,20%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	0,00%	1,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Technology Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	1,50%	13,30%	5,77%	0,80%	0,80%	0,80%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	0,30%	0,80%	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	22,80%	117,40%	42,97%	16,40%	16,40%	16,40%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	7,60%	28,00%	16,80%	4,80%	4,80%	4,80%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	4,60%	14,60%	8,46%	2,70%	2,70%	2,70%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	81,20%	401,90%	207,24%	35,40%	35,40%	35,40%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	130,50%	515,00%	296,50%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Income Fund	45,80%	95,20%	64,82%	17,40%	17,40%	17,40%
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	9,90%	18,60%	13,73%	9,70%	9,70%	9,70%
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	0,20%	1,00%	0,63%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	48,40%	64,10%	53,73%	25,30%	25,30%	25,30%

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

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

11. OGAW - Angaben zur Vergütung

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist der zugelassene Manager von JPMorgan Funds (die „Gesellschaft“) und ist Teil der Unternehmensgruppe J.P. Morgan Chase & Co. In diesem Abschnitt bezieht sich der Begriff „J.P. Morgan“ bzw. „Firma“ auf diese Gruppe und jeden Rechtsträger der Gruppe weltweit, außer Gegenteiliges wurde angegeben.

Dieser Abschnitt des Abschlusses wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“) und den „Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („Ergebnisjahr“) zum Bilanzstichtag.

Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“), die von der Verwaltungsgesellschaft angewandt wird, ist abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> („Erklärung der Vergütungspolitik“). Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre Identifikation sowie die Auswirkungen ihres Status informiert.

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für 2024 geltende Vergütungspolitik im Juni 2024 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Ergebnisjahr 2024 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 49 alternative Investmentfonds (mit 54 Teilfonds) und 6 OGAW (mit 188 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 20.085 Mio. bzw. USD 531.778 Mio. zum 31. Dezember 2024 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeitende gesamt (USD '000s)	54.799	30.432	85.231	376

JPMorgan Funds zahlte in diesem Geschäftsjahr keinem Mitarbeitenden eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr.

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeitende bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für das Ergebnisjahr 2024 USD 155.031 Tsd., wovon USD 7.881 Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 147.150 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeitende entfielen.⁽¹⁾

(1) Die Angaben zum identifizierten Personal enthält die Mitarbeitenden von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement in Übereinstimmung mit den neuesten ESMA-Leitlinien formell delegiert wurde.

12. Sonstige Ereignisse

a) Die Verwaltungsgebühren bestimmter Aktienklassen der folgenden Teilfonds wurden zum 26. September 2024 gesenkt:

- JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund
- JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
- JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

b) Die Verwaltungsgebühren bestimmter Aktienklassen der folgenden Teilfonds wurden zum 2. Dezember 2024 gesenkt:

- JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
- JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
- JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - China Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
- JPMorgan Funds - Greater China Fund
- JPMorgan Funds - India Fund
- JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
- JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
- JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
- JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

c) Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen für die Aktienklassen C2 und I2 aller Teilfonds wurden zum 2. Dezember 2024 gesenkt.

13. Offenlegungsverordnung

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Die Teilfonds bewerben weder ökologische und/oder soziale Merkmale noch haben sie nachhaltige Investitionen als Anlageziel:

Name des Teilfonds

- JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)
- JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
- JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
- JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund Fund
- JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
- JPMorgan Funds - Russia Fund (2)
- JPMorgan Funds - Taiwan Fund
- JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

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

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

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 8 der Offenlegungsverordnung kategorisiert.

Name des Teilfonds

Name des Teilfonds	Seite
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	726
JPMorgan Funds - America Equity Fund	736
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	745
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	754
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	763
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	773
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	783
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	792
JPMorgan Funds - China Fund	802
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	811
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	821
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	831
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	841
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	851
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	861
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	871
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	881
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	890
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	900
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	910
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	920
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	930
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	939
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	949
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	958
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	968
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	977
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	987
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	997
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	1007
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technology Fund	1017
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	1026
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	1036
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	1046
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	1056
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	1066
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	1076
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	1086
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	1096
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	1106
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	1116
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	1126
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	1135

13. Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds (Fortsetzung)	Seite
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	1145
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund (3)	1156
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	1167
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	1177
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	1187
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	1197
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	1206
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	1215
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	1224
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	1233
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	1242
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	1252
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	1263
JPMorgan Funds - Global Value Fund	1272
JPMorgan Funds - Greater China Fund	1282
JPMorgan Funds - Income Fund	1291
JPMorgan Funds - India Fund	1302
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	1311
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	1320
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	1330
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	1339
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1349
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	1358
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	1367
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	1377
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	1388
JPMorgan Funds - US Growth Fund	1398
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	1407
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	1417
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	1427
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	1437
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	1446
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	1455
JPMorgan Funds - US Technology Fund	1464
JPMorgan Funds - US Value Fund	1473

(3) Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 von JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund umbenannt.

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 9 der Offenlegungsverordnung kategorisiert.

Name des Teilfonds	Seite
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	1482
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (4)	1490

(4) Bitte beachten Sie, dass sich die historischen Daten der Nachhaltigkeitsindikatoren von JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund auf bereits ausgewiesene, nicht zutreffende Angaben beziehen, da entsprechende Daten im Jahr 2023 nicht verfügbar waren.

Bitte beachten Sie, dass die Angaben zur Sektorklassifizierung in der Tabelle der wichtigsten Investitionen für die regelmäßigen Offenlegungen gemäß Offenlegungsverordnung zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024 angepasst wurden. Ziel dieser Anpassung ist es, die Klassifizierung nach GICS anzugleichen, das in der Tabelle der wichtigsten Investitionen für den Bezugszeitraums vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 Anwendung findet.

Die für das Reporting gemäß Offenlegungsverordnung herangezogenen Finanzwerte stammen aus dem Investment-Management-System und können von den in den Abschlüssen ausgewiesenen Werten des Fondsbuchhaltungssystems abweichen. Diese Abweichungen sind in erster Linie auf zeitliche Unterschiede bei der Erfassung von Transaktionen in den jeweiligen Systemen zurückzuführen.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Z1LFKZXUK2J908**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 25,49% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,10% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,49% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,10% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,49% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	82,10%	25,49%	0,52%	11,67%	13,29%
30.06.2024	83,31%	33,38%	0,17%	10,39%	22,82%
30.06.2023	87,29%	46,78%	0,00%	10,17%	36,61%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test

für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 25,49% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	17,72	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,11	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	5,27	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	4,01	Italien
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	3,49	Japan
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	2,30	Spanien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	1,69	Frankreich
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,55	Deutschland
PROVINCE OF ONTARIO	Ausländische Lokalregierung	1,51	Kanada
PROVINCE OF QUEBEC	Ausländische Lokalregierung	1,50	Kanada
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	1,49	Großbritannien
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	1,21	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,15	Mexiko
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,11	Kaimaninseln

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	12,68	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	8,09	USA
EUROPEAN UNION	Supranational	5,01	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	4,40	Japan
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	4,15	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	3,97	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	3,32	Frankreich
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,12	USA
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	1,83	Spanien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,73	Deutschland
HIS MAJESTY THE KING IN RIGHT OF CANADA	Industrieländer Anleihen	1,64	Kanada
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	1,47	Großbritannien



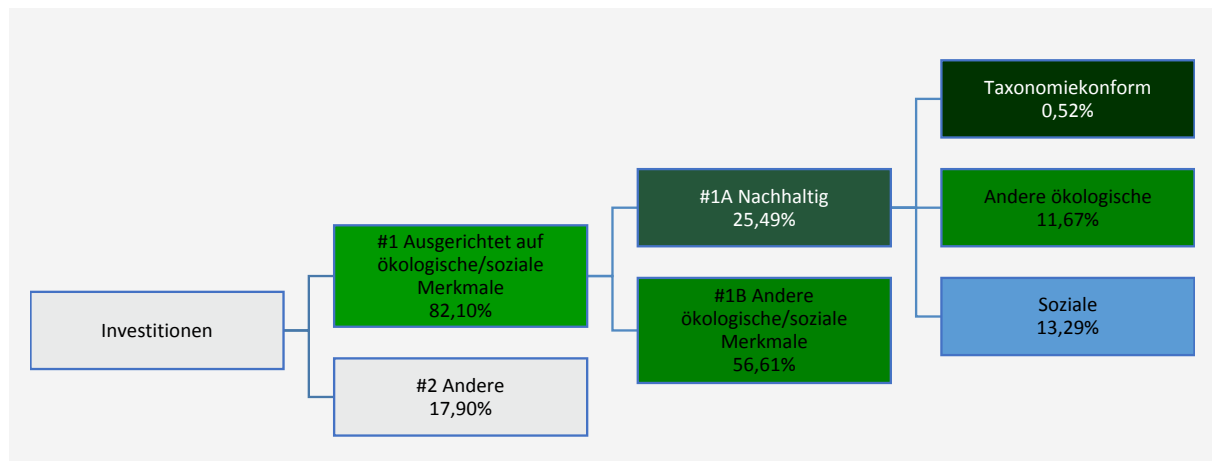
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 82,10% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25,49% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	18,88
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	17,72
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	14,59
Agency Pass Through	30Y	13,19
Staaten	Staaten	4,90
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	3,26
Elektrizität	Elektrizität	2,86
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,81

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	2,30
Energie	Midstream	1,36
Supranational	Supranational	1,09
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,96
ABS CLO	CLO/CDO	0,83
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,82
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,69
Technologie	Technologie	0,68
Energie	Integriert	0,64
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,55
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,55
Erdgas	Erdgas	0,48
Energie	Unabhängig	0,47
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,46
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,45
Agency CMO	Agency CMO Fixed	0,45
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,41
Kommunikation	Satellitenkabel	0,41
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,35
Investitionsgüter	Baustoffe	0,32
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,32
REITs	REITs sonstige	0,31
Verkehrswesen	Airlines	0,29
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,18
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,15
Prime	PRIME	0,13
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,13
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,13
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,12
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,12
Grundstoffindustrie	Chemie	0,11
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,10
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,09
REITs	REITs - Einzelhandel	0,09
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,06
Investitionsgüter	Verpackung	0,06
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,06
Ertrag	Verkehrswesen	0,04
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,04
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,04
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,04
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,03
Versicherung	Lebensversicherung	0,02
Ertrag	Ausbildung	0,02
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,52% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

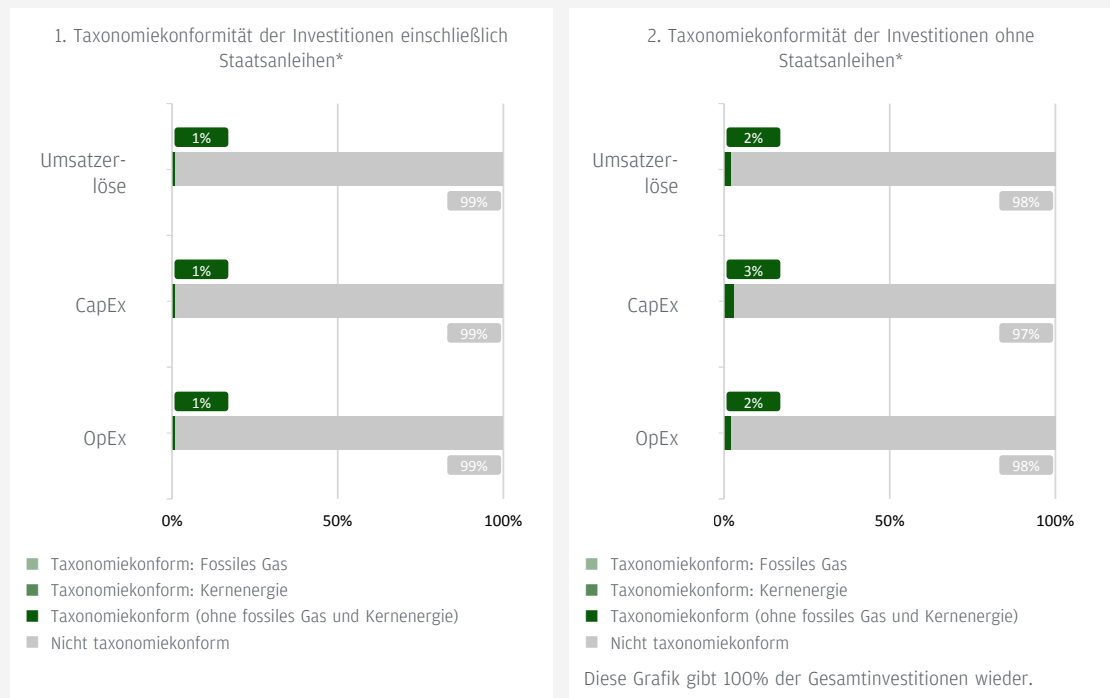
- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,10% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,46% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,52%
30.06.2024	0,17%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 11,67% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 13,29% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 17,90% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.

- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - America Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XBPPOU6254395**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,76% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,76% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,76% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	76,27%	58,76%	5,64%	36,61%	16,51%
30.06.2024	74,73%	55,49%	6,42%	27,86%	21,21%
30.06.2023	77,89%	59,69%	0,00%	48,94%	10,75%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,76% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,65	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,77	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,07	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,56	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	3,63	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	3,28	USA
KINDER MORGAN INC	Energie	3,19	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	3,18	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	3,15	USA
LOEWS CORP	Finanzwerte	2,95	USA
EOG RESOURCES INC	Energie	2,64	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,62	USA
M & T BANK CORP	Finanzwerte	2,53	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,52	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,62	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,26	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,66	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,23	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	3,59	USA
LOEWS CORP	Finanzwerte	3,23	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	3,16	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,96	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,90	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	2,75	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	2,70	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,62	USA
EOG RESOURCES INC	Energie	2,54	USA
KINDER MORGAN INC	Energie	2,51	USA



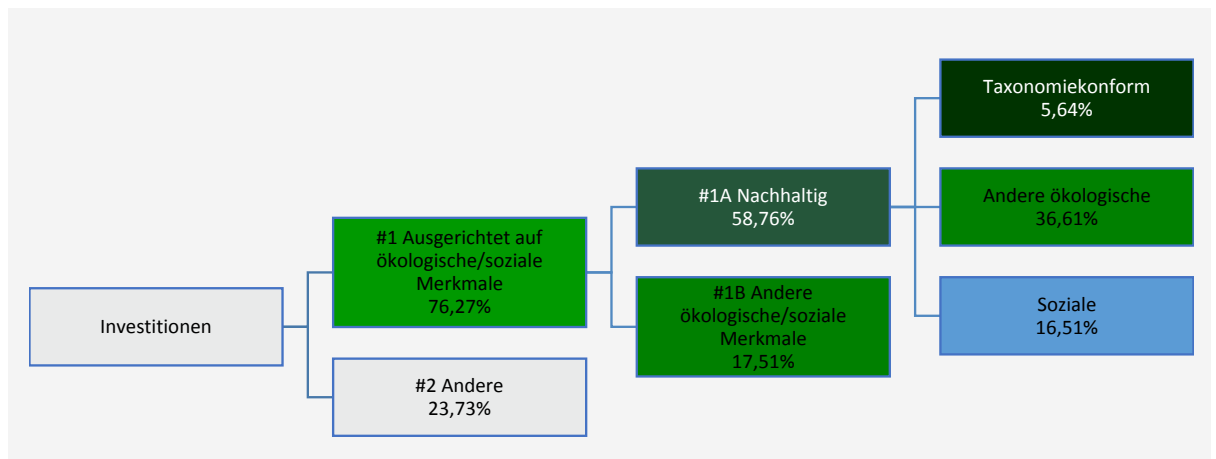
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 76,27% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,76% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	11,63
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	11,18
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	10,79
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	9,06
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,91
Industriewerte	Investitionsgüter	6,07
Energie	Energie	5,84
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,13
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	4,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,97
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,96
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,63
Finanzwerte	Banken	3,52
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,40
Finanzwerte	Versicherung	2,95
Grundstoffe	Grundstoffe	2,55
Versorger	Versorger	2,06
Industriewerte	Verkehrswesen	0,90
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,08



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,64% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

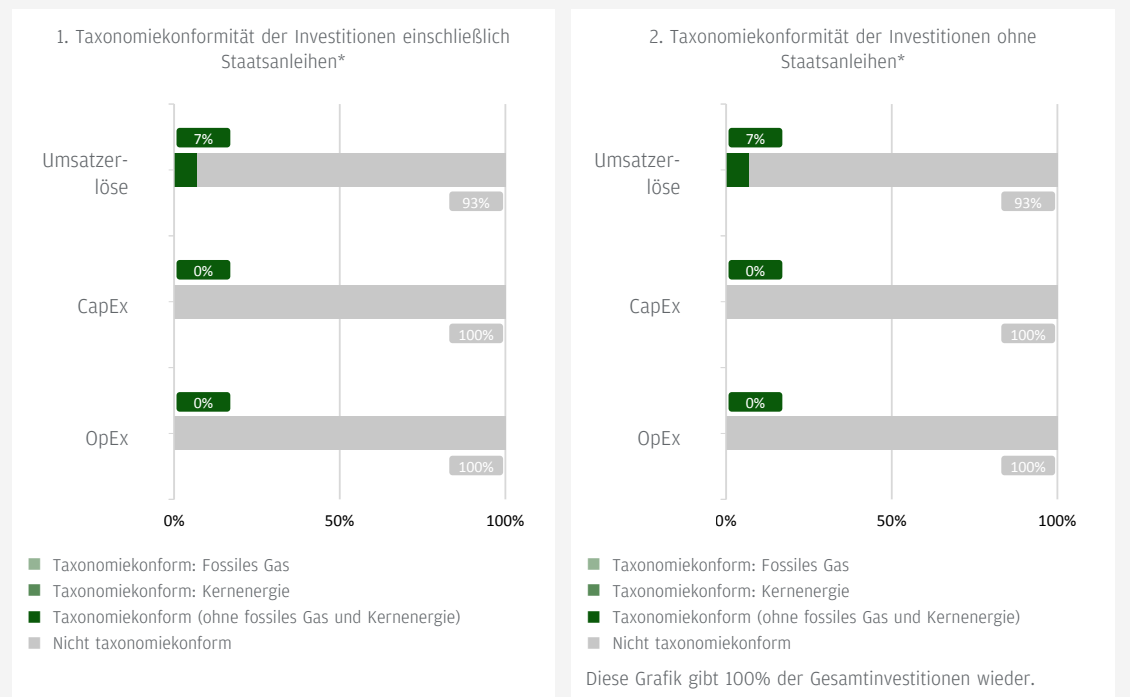
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,21% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	5,64%
30.06.2024	6,42%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 36,61% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,51% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,73% der Vermögenswerte in Unternehmen bestanden aus Unternehmen, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008U8WXHYZOU1R25**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,46% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 64,88% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,46% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 64,88% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,46% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	64,88%	51,46%	0,00%	41,33%	10,13%
30.06.2024	59,02%	48,12%	0,27%	31,70%	16,16%
30.06.2023	98,52%	53,69%	0,00%	38,45%	15,24%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 51,46% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	9,54	Singapur

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	8,06	Indonesien
SEA LTD-ADR	Kommunikationsdienste	7,09	Kaimaninseln
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Finanzwerte	6,66	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Finanzwerte	4,91	Singapur
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	Finanzwerte	4,02	Indonesien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	Kommunikationsdienste	3,27	Singapur
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,49	Indonesien
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	Finanzwerte	2,48	Malaysia
CP ALL PCL-FOREIGN	Basiskonsumgüter	2,29	Thailand

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	8,40	Singapur
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	7,77	Indonesien
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Finanzwerte	5,45	Singapur
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	4,91	Indonesien
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Finanzwerte	4,57	Singapur
SEA LTD-ADR	Kommunikationsdienste	3,21	Kaimaninseln
CP ALL PCL-FOREIGN	Basiskonsumgüter	3,00	Thailand
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	Finanzwerte	2,98	Indonesien
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	Finanzwerte	2,55	Malaysia
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	Energie	2,19	Thailand
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	Immobilien	2,16	Singapur
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	Gesundheitswesen	2,09	Thailand
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	Kommunikationsdienste	2,07	Indonesien



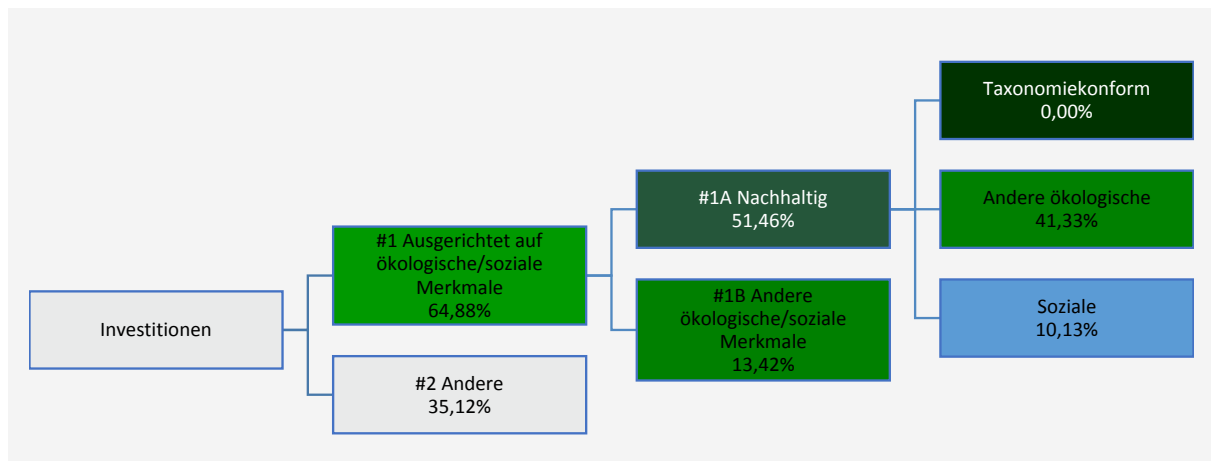
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 64,88% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51,46% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	46,86
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	7,37
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,09
Versorger	Versorger	4,53
Industriewerte	Investitionsgüter	4,43
Industriewerte	Verkehrswesen	4,03
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,97
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,15
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	3,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,98
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,81
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,71
Energie	Energie	1,68
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,32
Grundstoffe	Grundstoffe	1,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,56
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,54
Informationstechnologie	Software und Services	0,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,27
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

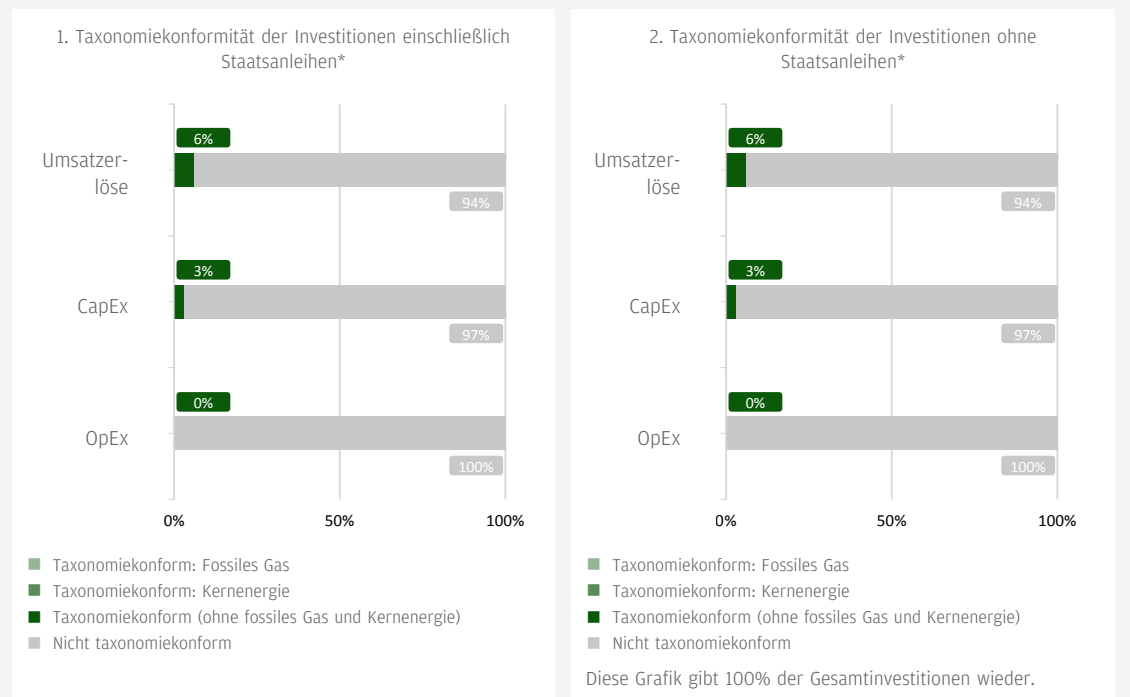
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,59% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,27%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 41,33% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,13% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 35,12% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000HGUC7JPE72E71**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,50% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,94% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,50% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,94% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,50% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	86,94%	58,50%	11,13%	32,56%	14,81%
30.06.2024	88,20%	63,73%	10,09%	37,62%	16,02%
30.06.2023	91,07%	69,51%	0,00%	55,75%	13,76%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,50% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,69	Taiwan

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	8,13	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,42	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,97	Kaimaninseln
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	3,94	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	3,12	Südkorea
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,98	Hongkong
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	2,78	Singapur
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,73	Indonesien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,58	Hongkong
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	2,44	Kaimaninseln
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	2,13	Indien
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	2,02	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,65	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	8,17	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,67	Kaimaninseln
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	3,78	Südkorea
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	3,75	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,45	Hongkong
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,80	Indonesien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,41	Hongkong
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,41	Kaimaninseln
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	2,36	Indien
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,32	Indonesien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	2,29	Singapur



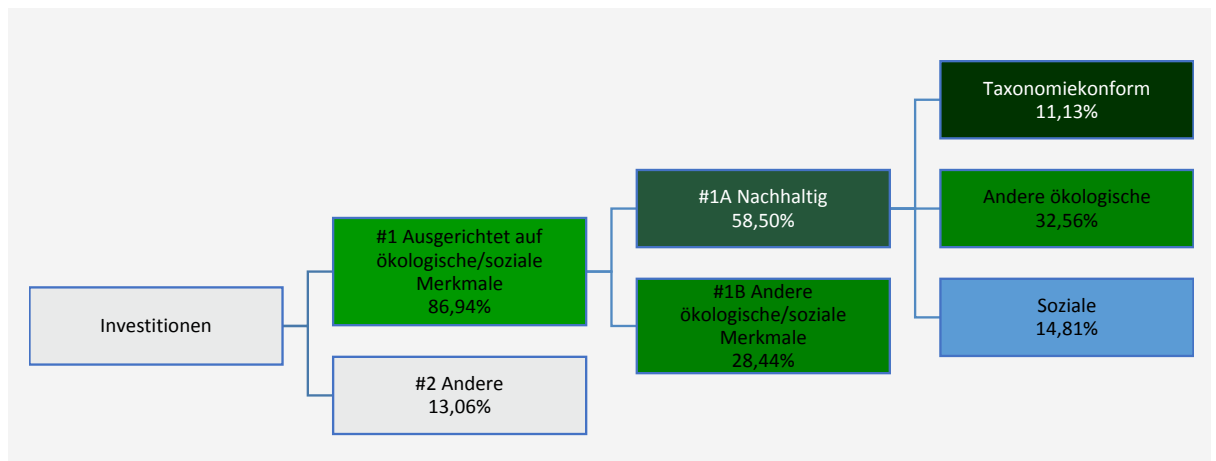
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 86,94% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,50% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	17,22
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	16,67
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	11,93
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	11,54
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,58
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	5,68
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,40
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	5,38
Industriewerte	Investitionsgüter	5,10
Informationstechnologie	Software und Services	3,58
Finanzwerte	Versicherung	2,98
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,44
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,59
Industriewerte	Verkehrswesen	0,88
Grundstoffe	Grundstoffe	0,78
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,71
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,59
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,07



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,13% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

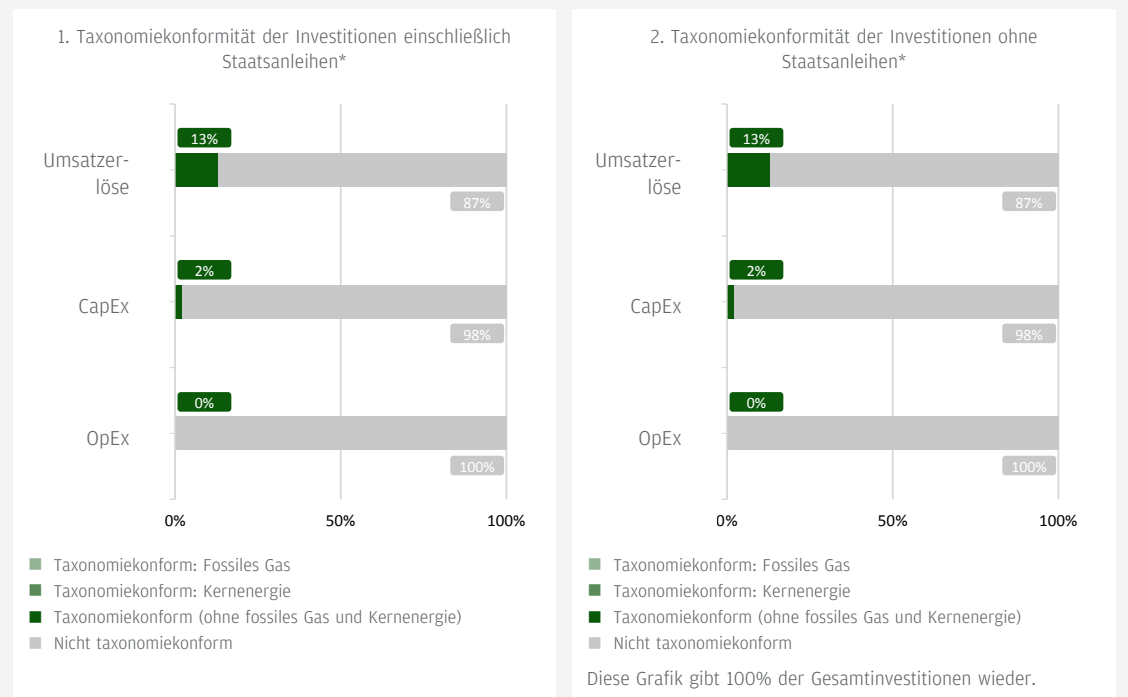
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 13,27% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	11,13%
30.06.2024	10,09%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 32,56% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,81% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 13,06% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300WYNZO1TJC4GX74**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,05% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,05% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,05% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	82,20%	63,05%	10,60%	31,71%	20,74%
30.06.2024	84,64%	60,56%	10,27%	34,06%	16,23%
30.06.2023	79,20%	54,95%	0,00%	44,08%	10,87%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,05% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,48	Taiwan

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,82	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,91	Kaimaninseln
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	2,83	Australien
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	2,82	Südkorea
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	2,67	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,24	Südkorea
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	2,11	Singapur
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,81	Hongkong
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,67	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,59	Indonesien
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzwerte	1,54	Großbritannien
BRAMBLES LTD	Industriewerte	1,47	Australien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,40	Indien
MACQUARIE GROUP LTD	Finanzwerte	1,38	Australien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,04	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,87	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,12	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,90	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,64	Südkorea
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,43	Kaimaninseln
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	2,19	Australien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,98	Indien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,83	Indonesien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,73	Kaimaninseln
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,68	Südkorea
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,68	Hongkong
QBE INSURANCE GROUP LTD	Finanzwerte	1,59	Australien
RIO TINTO LTD	Grundstoffe	1,51	Australien
AXIS BANK LTD	Finanzwerte	1,46	Indien



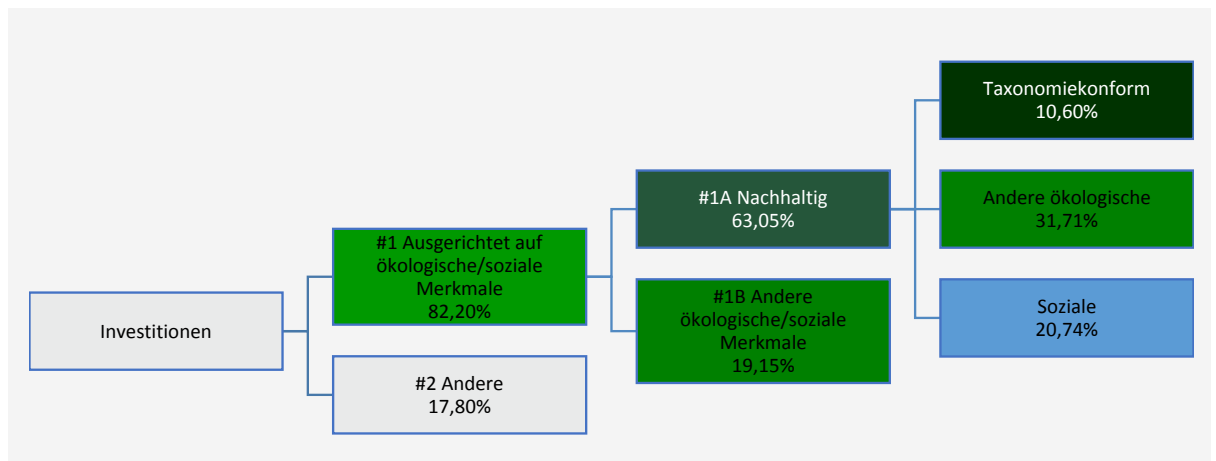
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 82,20% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,05% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	19,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,33
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,92
Finanzwerte	Versicherung	7,02
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,99
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	6,46
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,29
Industriewerte	Investitionsgüter	5,89
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,44
Energie	Energie	3,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,29
Grundstoffe	Grundstoffe	2,82
Informationstechnologie	Software und Services	2,26
Industriewerte	Verkehrswesen	1,52
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,47
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,14
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,08
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,75
Versorger	Versorger	0,66

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,06
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,04
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,03



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 10,60% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

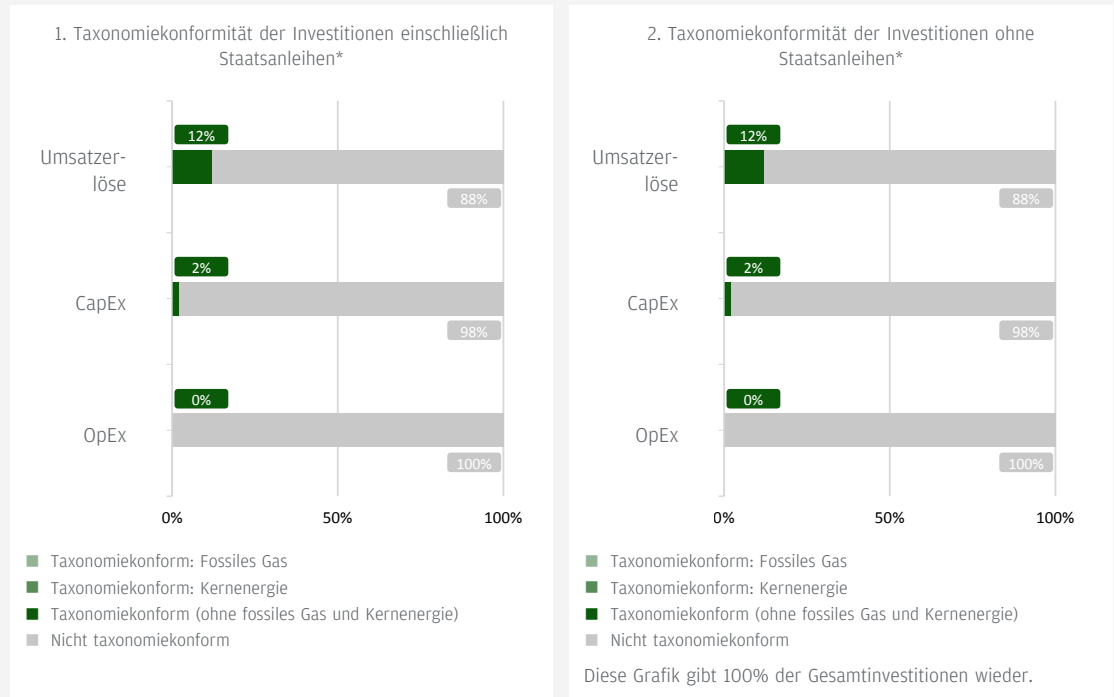
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,54% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	10,60%
30.06.2024	10,27%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 31,71% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 20,74% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 17,80% der Vermögenswerte in Unternehmen bestanden aus Unternehmen, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GBHG64ORRIDD14**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,60% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,60% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,60% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	76,28%	48,60%	5,99%	26,75%	15,86%
30.06.2024	76,82%	43,22%	5,25%	25,74%	12,23%
30.06.2023	74,43%	46,62%	0,00%	32,02%	14,60%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 48,60% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	5,09	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,16	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	2,00	Südkorea
REPUBLIC OF INDONESIA	Staaten	1,95	Indonesien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,86	Indien
STANDARD CHARTERED PLC	Banken	1,73	Großbritannien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,47	Hongkong
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	1,45	China
TELSTRA GROUP LTD	Kommunikationsdienste	1,42	Australien
PERTAMINA PERSERO PT	Energie	1,37	Indonesien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,12	Indien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	0,99	Hongkong
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	0,98	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	0,97	China
REPUBLIC OF PHILIPPINES	Staaten	0,93	Philippinen

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektrizität	4,56	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektrizität	3,55	Republik Korea
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,07	Indonesien
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Technologie	1,70	Kaimaninseln
STANDARD CHARTERED PLC	Banken	1,55	Großbritannien
AIA GROUP LIMITED	Versicherung	1,51	Hongkong
INFOSYS LIMITED	Technologie	1,35	Indien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Banken	1,33	Singapur
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,29	Indien
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,29	USA
SANTOS LIMITED	Energie	1,24	Australien
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,18	Indonesien
PT PERTAMINA (PERSERO)	Energie	1,12	Indonesien
NETEASE, INC.	Technologie	1,04	Kaimaninseln
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED	Elektrizität	1,02	China



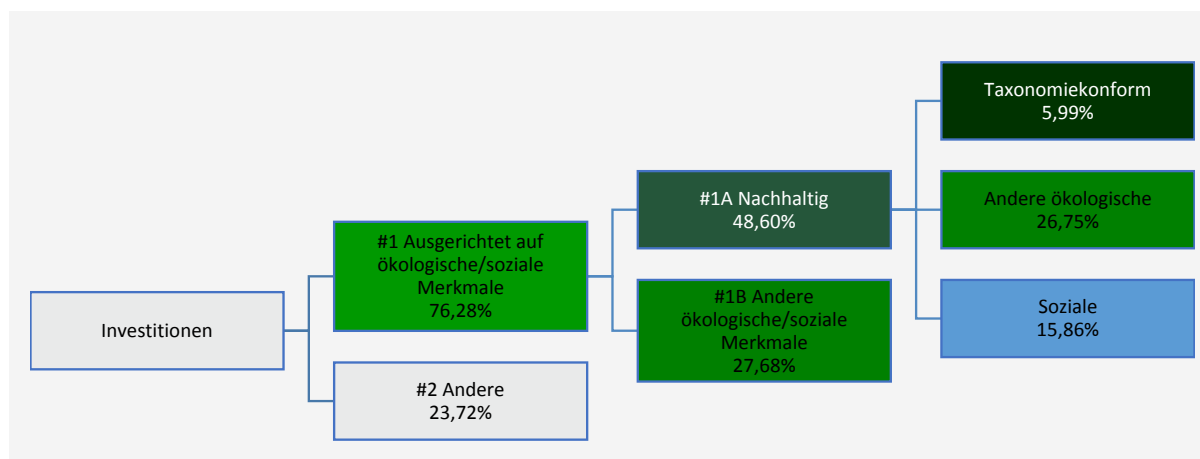
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 76,28% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 48,60% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	9,46
Banken	Banken	9,41
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,85
Staaten	Staaten	4,41
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,14
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	4,05
Finanzwerte	Versicherung	3,76
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,36
Zyklische Konsumgüter	Gaming	3,33
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,05
Energie	Integriert	2,44
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	2,33
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,25
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,24
Energie	Unabhängig	2,16
Versorger	Versorger	2,05
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,03
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,89

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versicherung	Lebensversicherung	1,87
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,86
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,82
Technologie	Technologie	1,79
Elektrizität	Elektrizität	1,73
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,65
Grundstoffe	Grundstoffe	1,65
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,53
Informationstechnologie	Software und Services	1,40
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,03
Energie	Energie	0,89
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,79
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,74
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,71
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,71
Erdgas	Erdgas	0,65
Energie	Raffinieren	0,64
Industriewerte	Investitionsgüter	0,64
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,52
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,51
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,45
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,35
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,34
REITs	REITs sonstige	0,33
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,32
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,25
REITs	REITs - Einzelhandel	0,22
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,21
Industriewerte	Verkehrswesen	0,21
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,17
Investitionsgüter	Baustoffe	0,14
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,12
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,12
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,10
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,08
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,08
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,07
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,06
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,03
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	0,03
Grundstoffindustrie	Chemie	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,99% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

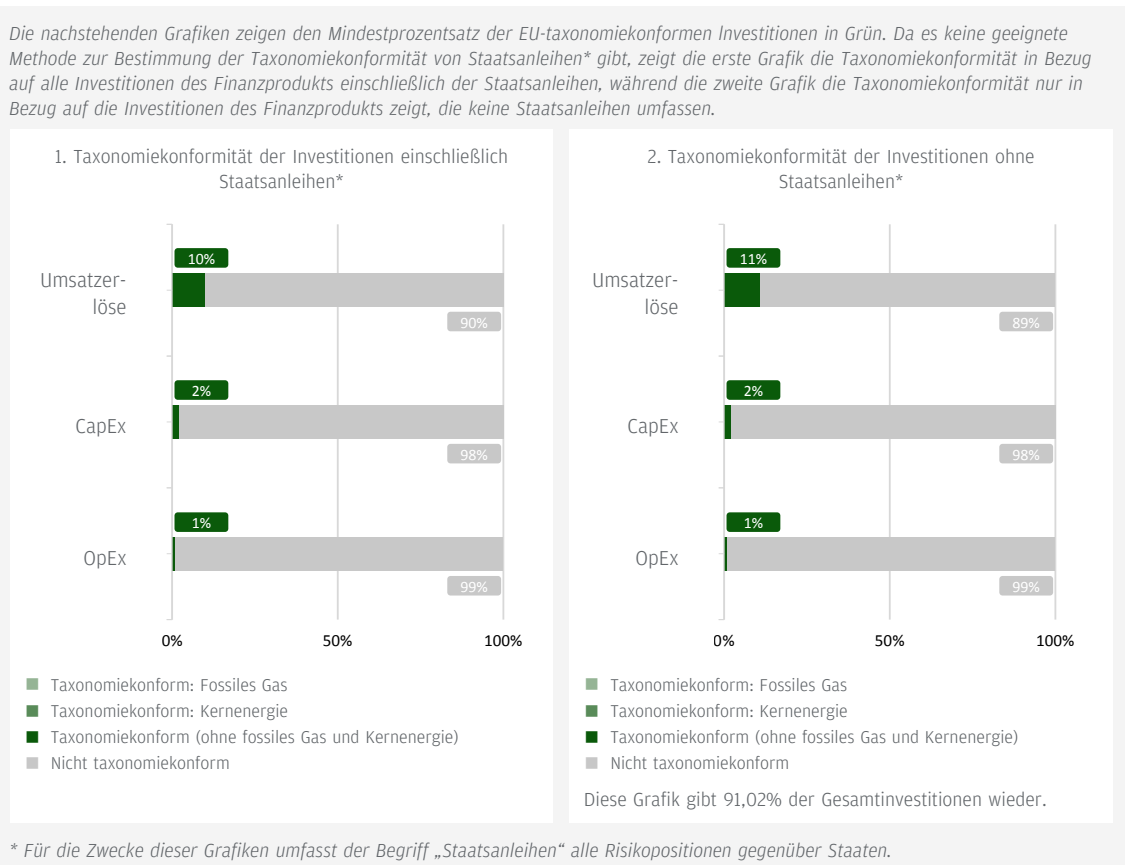
Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,18% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	5,99%
30.06.2024	5,25%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 26,75% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,86% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,72% der Vermögenswerte in Unternehmen, die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005GW3195MJJ0Z40**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,33% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,84% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,33% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,84% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,33% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	77,84%	54,33%	7,24%	19,49%	27,59%
30.06.2024	78,34%	55,85%	5,39%	25,42%	25,04%
30.06.2023	92,64%	57,68%	0,00%	30,25%	27,43%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,33% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	6,14	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	5,45	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	4,77	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	4,38	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	3,50	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Versorger	3,33	China
CITIC SECURITIES CO-A	Finanzwerte	2,94	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	2,37	China
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	2,33	China
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	Informationstechnologie	2,30	China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	2,14	China
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	2,10	China
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	1,98	China
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	Informationstechnologie	1,81	China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	Grundstoffe	1,77	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	7,88	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	4,24	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	3,06	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTDA-A	Versorger	2,97	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	2,72	China
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNEA-A	Informationstechnologie	2,43	China
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,05	China
SHENZHEN MINDRAY BIOMEDIC-A	Gesundheitswesen	1,96	China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	Grundstoffe	1,91	China
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	1,82	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industriewerte	1,78	China
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,76	China
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	Informationstechnologie	1,75	China
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Informationstechnologie	1,74	China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	1,69	China



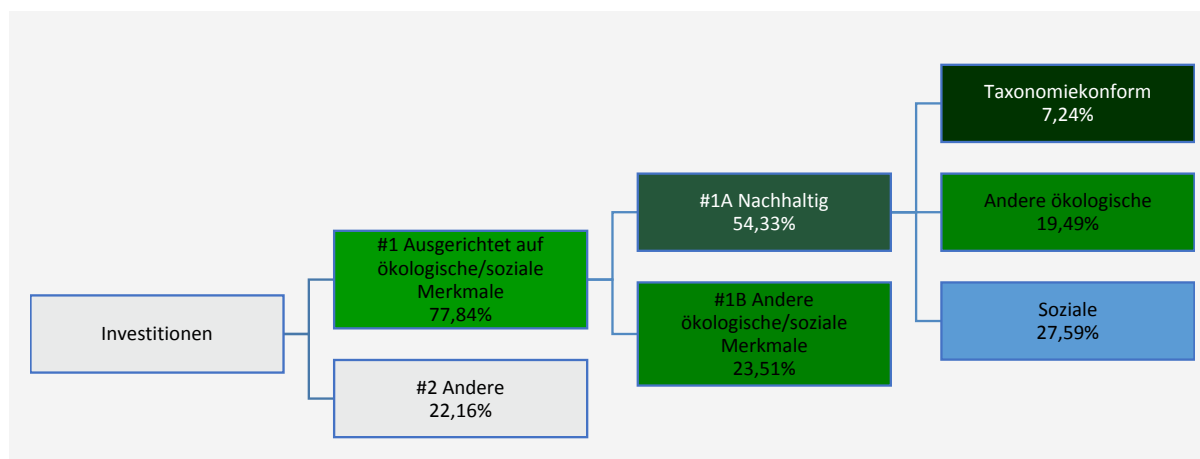
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 77,84% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,33% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	21,27
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	13,27
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,91
Finanzwerte	Versicherung	7,64
Finanzwerte	Banken	7,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,70
Grundstoffe	Grundstoffe	5,95
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,88
Informationstechnologie	Software und Services	4,08
Versorger	Versorger	3,64
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,34
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,94
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,01
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,53
Industriewerte	Verkehrswesen	0,69
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,25



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 7,24% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

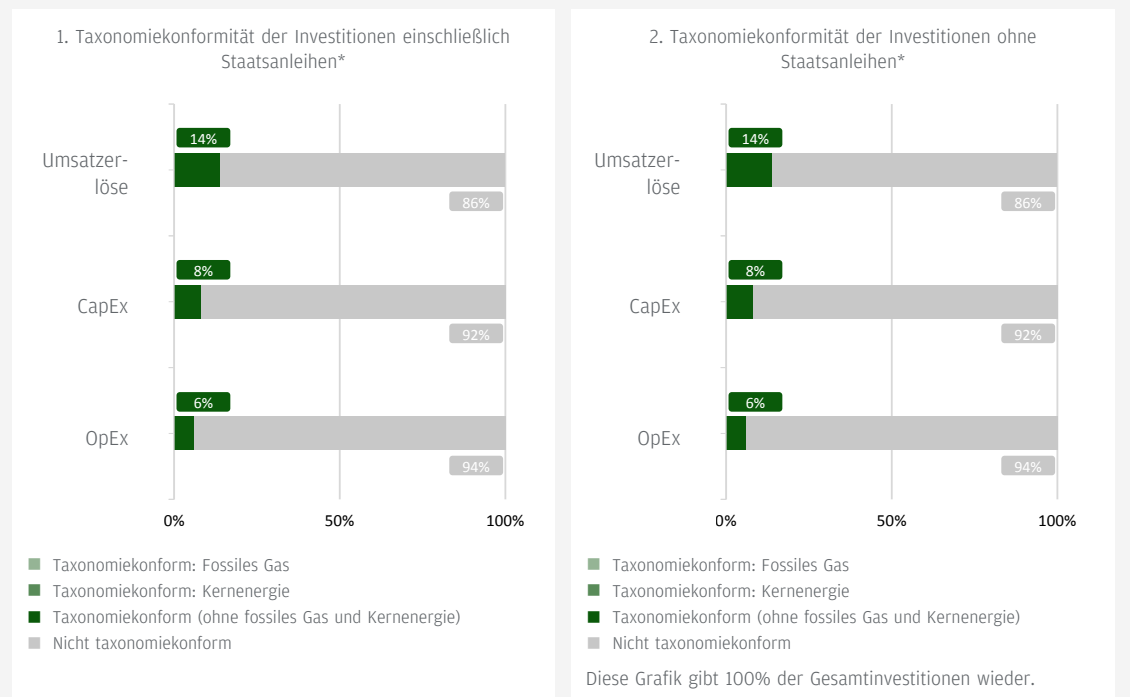
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,47% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	7,24%
30.06.2024	5,39%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,49% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,59% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 22,16% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008KFDWBOK4IUZ77**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,07% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 75,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 18,07% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 75,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 18,07% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	75,27%	18,07%	1,71%	14,88%	1,48%
30.06.2024	69,57%	22,55%	0,00%	13,08%	9,47%
30.06.2023	69,11%	25,33%	0,00%	10,42%	14,91%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 18,07% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND	Staaten	9,18	China
CHINA DEVELOPMENT BANK	Banken	5,62	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	Banken	4,87	China
BANK OF CHINA LIMITED, MACAU BRANCH	Banken	2,41	China
HONG KONG MORTGAGE CORPORATION	Brokerage	2,33	Hongkong
YUNDA HOLDING INVESTMENT LIMITED	Verkehrswesen	1,95	Britische Jungferninseln
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Zyklische Konsumgüter	1,89	Britische Jungferninseln
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	Ausländische Agenturen	1,83	China
ICBCIL FINANCE CO. LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,80	Hongkong
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,76	Hongkong
CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD	Finanzen sonstige	1,75	Britische Jungferninseln
MEITUAN	Industrie sonstige	1,70	Kaimaninseln
PROSUS N.V.	Kommunikation	1,57	Niederlande
SANDS CHINA LTD	Zyklische Konsumgüter	1,55	Kaimaninseln
DIANJIAN HAIYU LTD	Industrie sonstige	1,53	Britische Jungferninseln

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND	Staaten	9,68	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	Banken	5,62	China
ICBCIL FINANCE CO. LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	3,66	Hongkong
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	3,16	USA
BANK OF CHINA LIMITED, MACAU BRANCH	Banken	3,09	China
CHINA DEVELOPMENT BANK	Banken	2,76	China
SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD	Auslandsanleihen	2,40	Britische Jungferninseln
CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD	Industriewerte	2,33	Britische Jungferninseln
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	Erdgas	2,33	Kaimaninseln
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Technologie	2,17	Kaimaninseln
DIANJIAN HAIYU LTD	Industrie sonstige	1,89	Britische Jungferninseln
CHINA HUANENG GROUP (HONG KONG) TREASURY MANAGEMENT HOLDING LIMITED	Versorger	1,85	Britische Jungferninseln
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	Ausländische Agenturen	1,62	China
SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD	Industriewerte	1,48	Britische Jungferninseln
YUNDA HOLDING INVESTMENT LIMITED	Verkehrswesen	1,48	Britische Jungferninseln



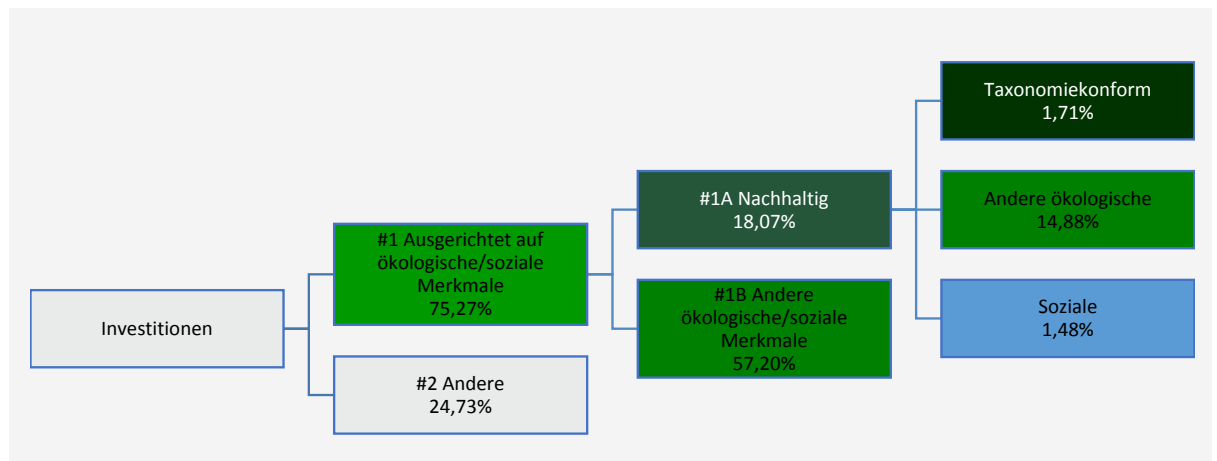
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 75,27% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 18,07% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	17,84
Staaten	Staaten	10,34
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	10,30
Zyklische Konsumgüter	Gaming	6,94
Industrie sonstige	Industrie sonstige	5,77
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	5,42
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	3,82
Versicherung	Lebensversicherung	3,52

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Elektrizität	Elektrizität	3,01
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	2,97
Energie	Unabhängig	2,59
Erdgas	Erdgas	2,58
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	2,58
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,24
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	2,18
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,14
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,12
Technologie	Technologie	1,43
Energie	Raffinieren	1,35
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	1,25
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,09
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,07
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,92
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,52
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,49
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,42
Grundstoffindustrie	Chemie	0,40
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,34
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,25
REITs	REITs sonstige	0,22
Energie	Integriert	0,22
REITs	REITs - Einzelhandel	0,11
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,09
Energie	Midstream	0,08



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,71% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie**

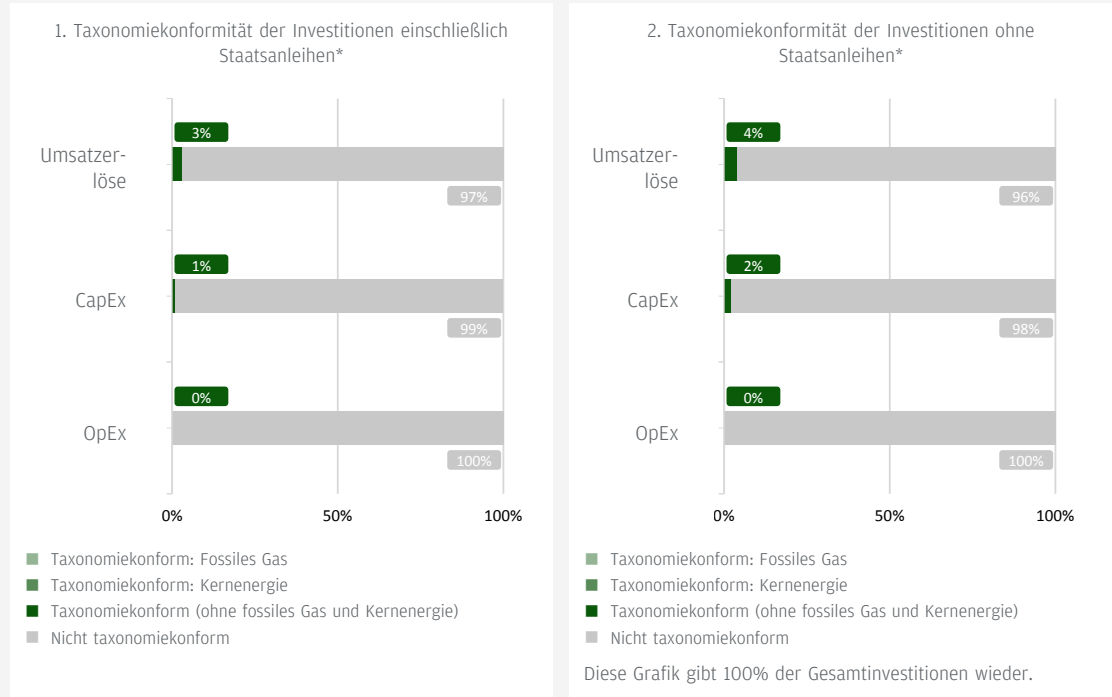
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,26% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,71%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,88% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 1,48% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 24,73% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **1A4WV19R600CXG6Z0014**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,96% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,35% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,96% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,35% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,96% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	81,35%	57,96%	1,64%	25,74%	30,58%
30.06.2024	83,78%	63,96%	1,97%	34,08%	27,91%
30.06.2023	93,73%	63,27%	0,00%	32,74%	30,53%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,96% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,71	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	7,97	Kaimaninseln
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	5,89	Kaimaninseln

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	5,20	Kaimaninseln
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	4,50	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,59	Kaimaninseln
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	3,54	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	3,49	China
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	3,23	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	2,12	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	2,11	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,76	Kaimaninseln
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	5,37	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,32	Kaimaninseln
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	5,09	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,94	Kaimaninseln
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	2,82	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	2,74	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,62	China
BAIDU INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,46	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	1,97	China
H WORLD GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	1,86	Kaimaninseln
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	1,79	China
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	1,73	Kaimaninseln
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	1,59	China
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	Immobilien	1,53	Hongkong



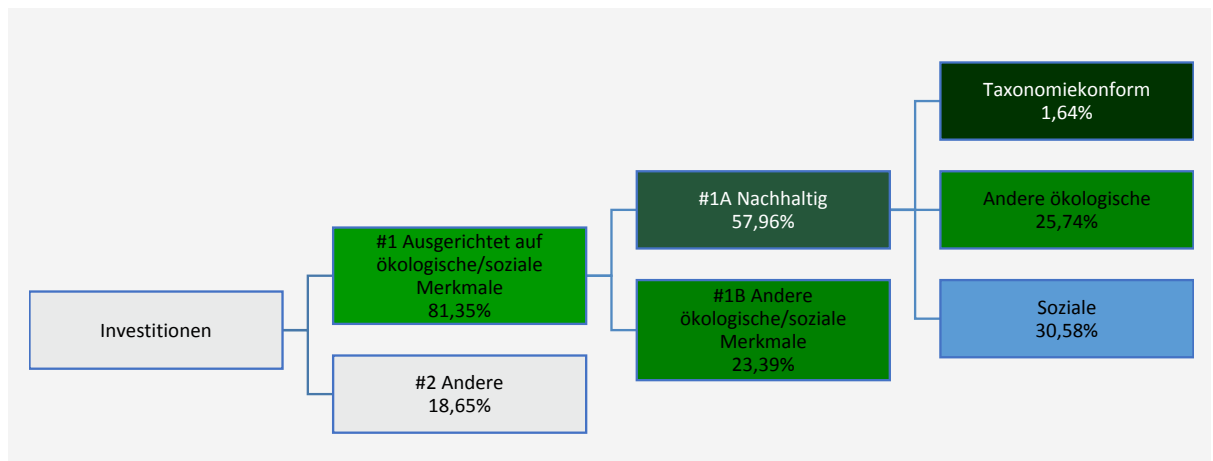
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,35% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,96% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	16,59
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	13,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	11,03
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	10,33
Industriewerte	Investitionsgüter	7,44
Finanzwerte	Versicherung	5,78
Finanzwerte	Banken	5,71
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,89
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,67
Versorger	Versorger	3,18
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,80
Informationstechnologie	Software und Services	2,60
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,40
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,25
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	2,05
Grundstoffe	Grundstoffe	1,74
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,27
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,11
Industriewerte	Verkehrswesen	1,07
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,26
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,22



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,64% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

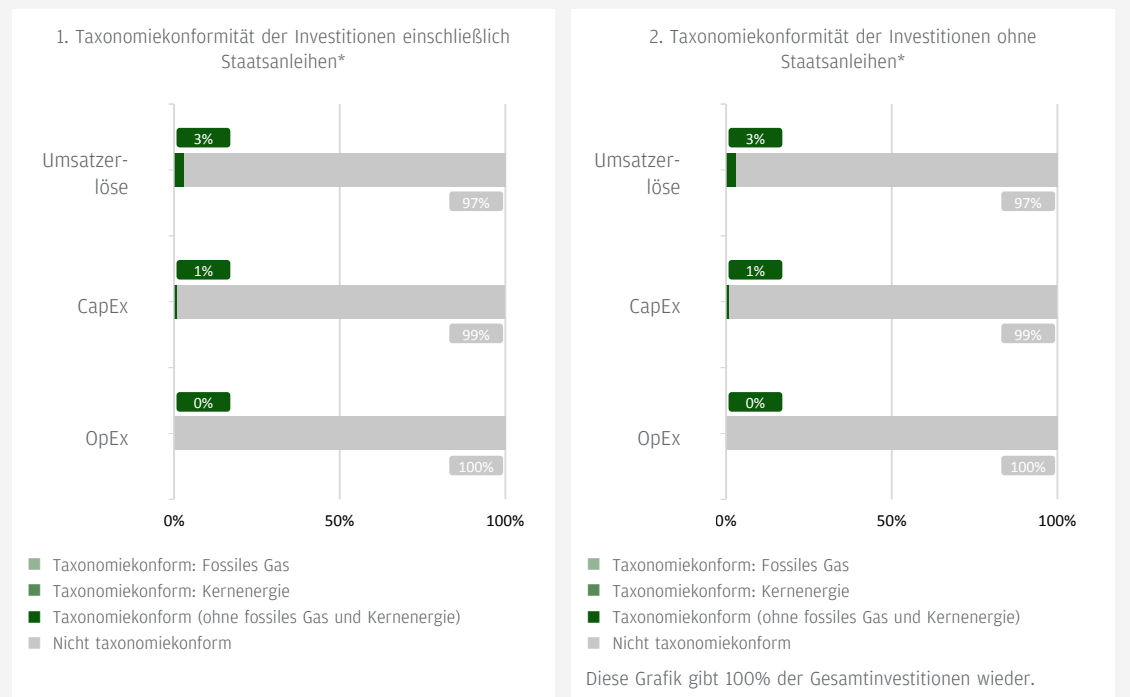
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,21% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,64%
30.06.2024	1,97%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,74% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 30,58% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,65% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000VZXZD61EUD107**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,11% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 28,11% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 28,11% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	63,01%	28,11%	0,41%	11,36%	16,34%
30.06.2024	70,26%	32,66%	0,00%	10,67%	21,99%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten

20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 28,11% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	2,60	Mexiko
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,55	Dominikanische Republik
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,49	Türkei
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,47	Kolumbien
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,42	Brasilien
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,28	Argentinien
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,28	Rumänien
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,26	Oman
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,25	Ägypten
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Staaten	1,23	Südafrika
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,16	Panama
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,10	Nigeria
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,01	Bahrain
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,93	Mexiko
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,92	Ungarn

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	2,16	Mexiko
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,14	Türkei
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,65	Dominikanische Republik
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,57	Kolumbien
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,54	Brasilien
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,43	Oman
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,32	USA
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,20	Saudi-Arabien
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,19	Mexiko
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,14	Rumänien
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Staaten	1,11	Südafrika
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Banken	1,10	Mexiko

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,10	Bahrain
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,09	Nigeria
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,97	Uruguay



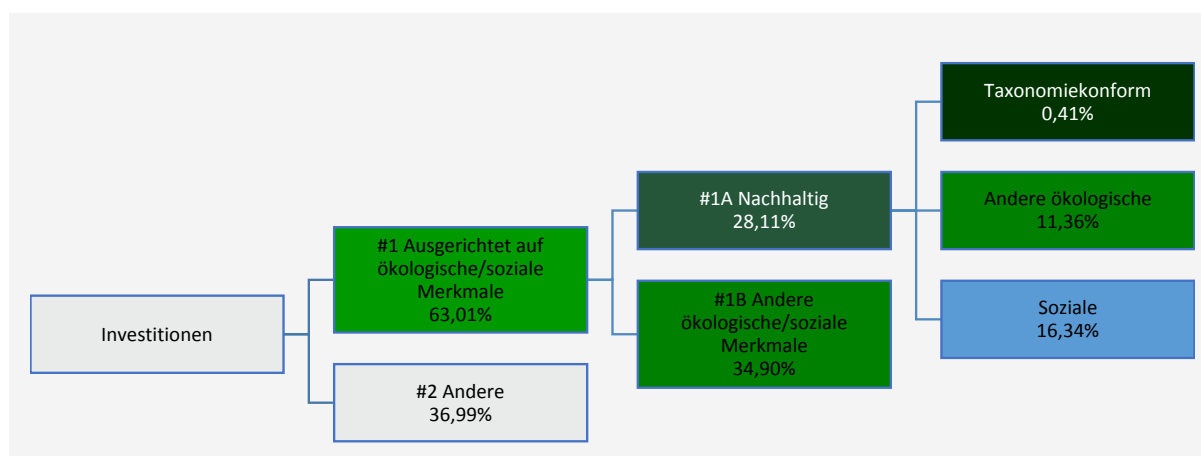
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 63,01% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 28,11% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staaten	Staaten	34,26
Banken	Banken	9,36
Elektrizität	Elektrizität	7,76
Energie	Integriert	6,24
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	3,53
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,83
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,78
Energie	Unabhängig	2,70
Energie	Midstream	2,35
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	2,32
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	2,10
Grundstoffindustrie	Chemie	1,94
Energie	Raffinieren	1,82
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,75
Versicherung	Lebensversicherung	1,63
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,59
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,55
Supranational	Supranational	1,33
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,93
Energie	Ölfelddienste	0,79
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,76
Grundstoffindustrie	Papier	0,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,68
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,68
Erdgas	Pipelines	0,63
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,53
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,49
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,48
Investitionsgüter	Baustoffe	0,46
Technologie	Technologie	0,41
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,39
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,29
Kommunikation	Satellitenkabel	0,28
Erdgas	Erdgas	0,22
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,20
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,11
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,09
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,06
REITs	REITs sonstige	0,06
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds

beträgt 0,41% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen den Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

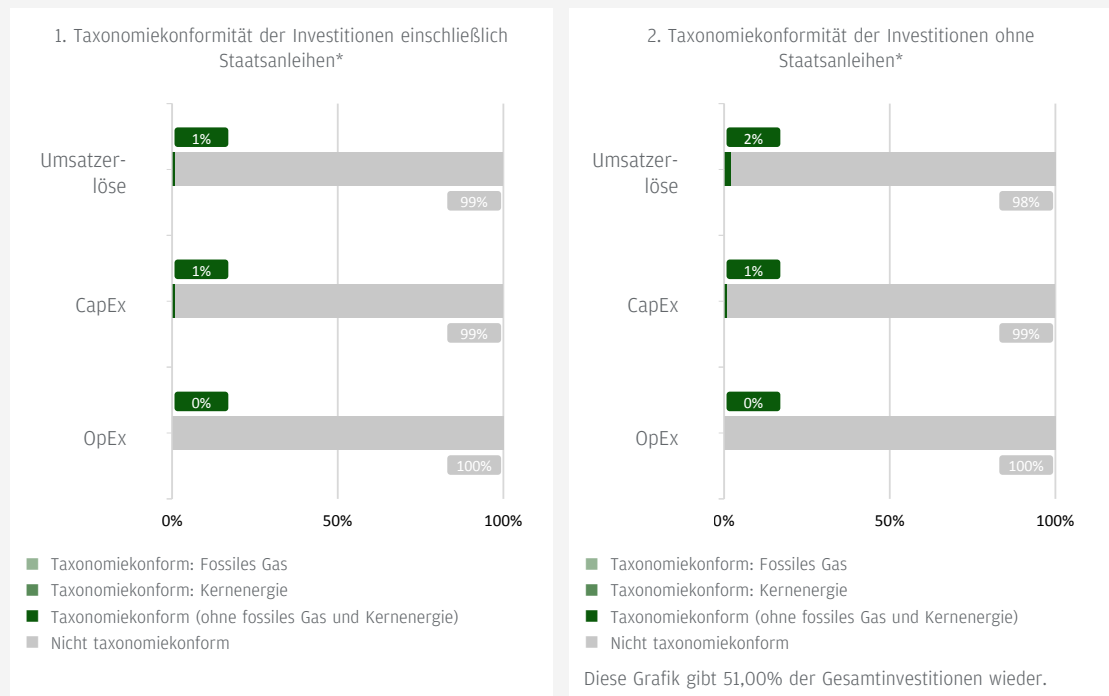
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,12% am Ende des Bezugszeitraums.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,41%
30.06.2024	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 11,36% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,34% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 36,99% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **LG07RESV7SRJ5WELJ247**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 25,89% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,86% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,89% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,86% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,89% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	60,86%	25,89%	0,96%	15,80%	9,13%
30.06.2024	66,32%	25,77%	0,00%	13,13%	12,64%
30.06.2023	70,87%	25,48%	0,00%	15,39%	10,08%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 25,89% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AI CANDELARIA (SPAIN) SA	Energie	1,69	Spanien
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Zyklische Konsumgüter	1,62	Britische Jungferninseln
WYNN MACAU LIMITED	Zyklische Konsumgüter	1,52	Kaimaninseln
ENFRAGEN ENERGIA SUR SA/ENFRAGEN SPAIN SA/PRIME ENERGIA SPA	Elektrizität	1,33	Spanien
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	1,31	Mexiko
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA IBM GRUPO FINANCIERO BANORTE - CAYMAN BRANCH	Banken	1,27	Mexiko
GREENKO DUTCH B.V.	Industrie sonstige	1,23	Niederlande
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Banken	1,16	Mexiko
NETWORK I2I LIMITED	Kommunikation	1,14	Mauritius
DP WORLD SALAAM	Zyklische Konsumgüter	1,11	Kaimaninseln
STANDARD CHARTERED PLC	Banken	1,09	Großbritannien
ECOPETROL S A	Energie	1,07	Kolumbien
BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED, HONG KONG BRANCH	Banken	1,05	Thailand
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV	Grundstoffindustrie	1,04	Niederlande
ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO HOLDINGS S.A. DE C.V.	Elektrizität	1,04	Mexiko

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	2,60	USA
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Banken	1,68	Mexiko
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Zyklische Konsumgüter	1,63	Britische Jungferninseln
WYNN MACAU LIMITED	Zyklische Konsumgüter	1,62	Kaimaninseln
AI CANDELARIA (SPAIN) SA	Energie	1,49	Spanien
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA IBM GRUPO FINANCIERO BANORTE - CAYMAN BRANCH	Banken	1,42	Mexiko
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,39	Niederlande
NETWORK I2I LIMITED	Kommunikation	1,38	Mauritius
GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD	Energie	1,37	Jersey
FEL ENERGY VI SARL	Elektrizität	1,29	Luxemburg
ENFRAGEN ENERGIA SUR SA/ENFRAGEN SPAIN SA/PRIME ENERGIA SPA	Elektrizität	1,26	Spanien
ECOPETROL S A	Energie	1,22	Kolumbien
PT PERTAMINA (PERSERO)	Energie	1,20	Indonesien
HANWHA LIFE INSURANCE CO., LTD.	Versicherung	1,19	Republik Korea
PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S/A	Verkehrswesen	1,17	Brasilien



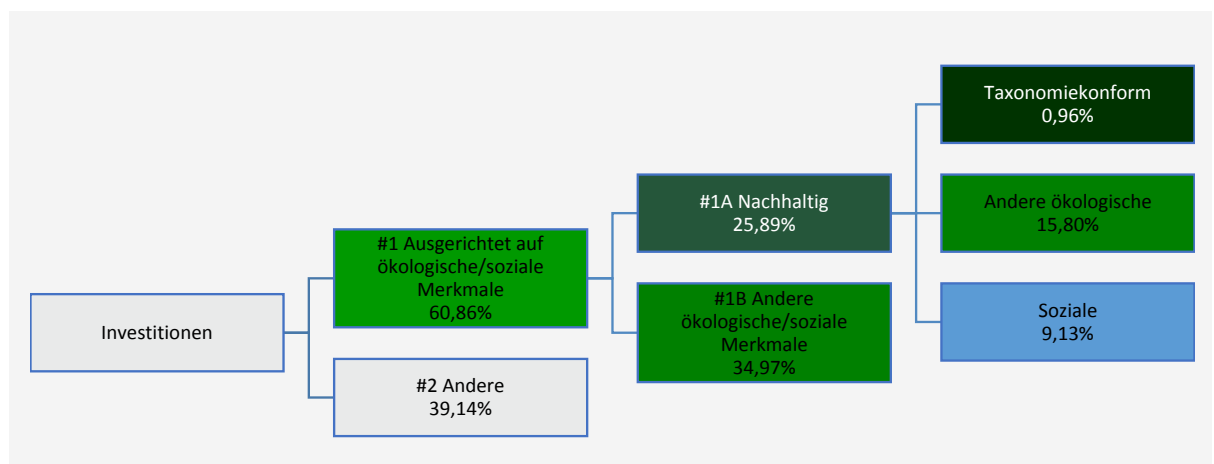
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 60,86% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25,89% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	15,70
Elektrizität	Elektrizität	11,98
Energie	Integriert	6,53
Zyklische Konsumgüter	Gaming	5,35
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	5,30
Energie	Unabhängig	4,64
Energie	Midstream	4,55
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	4,41

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie sonstige	Industrie sonstige	3,77
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	3,50
Versicherung	Lebensversicherung	3,21
Energie	Raffinieren	2,80
Grundstoffindustrie	Chemie	2,66
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	2,30
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,05
Supranational	Supranational	1,82
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	1,34
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,28
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,27
Energie	Ölfelddienste	1,05
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,00
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,99
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,88
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,84
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,83
Grundstoffindustrie	Papier	0,82
Investitionsgüter	Baustoffe	0,72
Technologie	Technologie	0,66
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,64
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,58
Kommunikation	Satellitenkabel	0,56
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,53
Erdgas	Erdgas	0,47
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,19
Erdgas	Pipelines	0,18
REITs	REITs sonstige	0,11



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,96% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

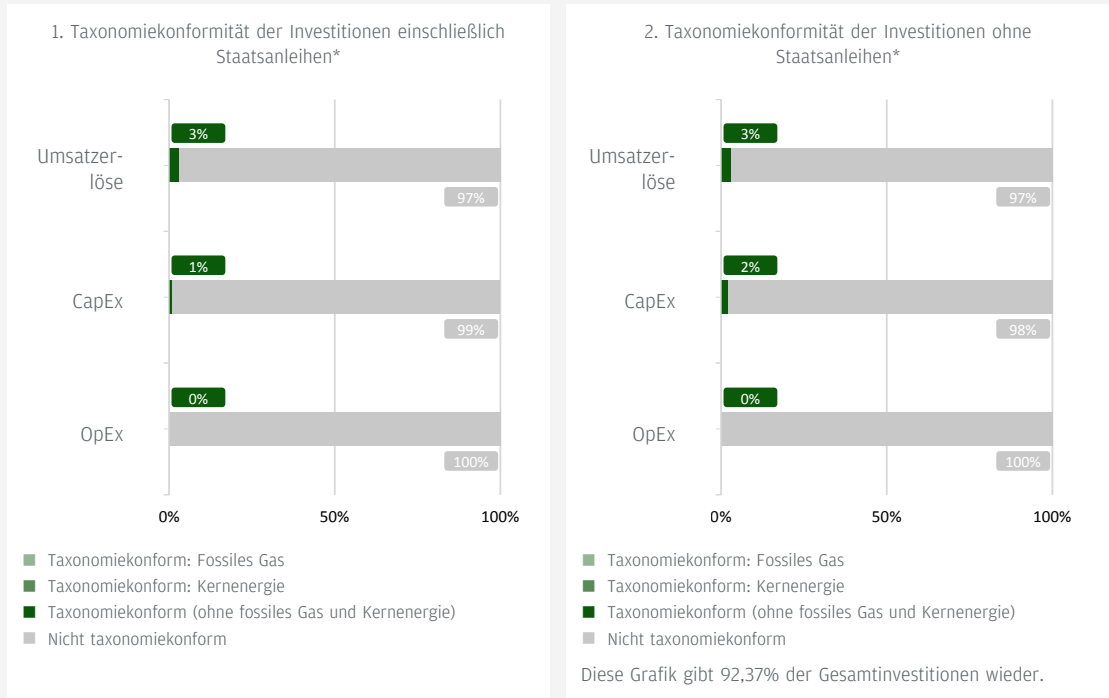
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,04% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,22% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,96%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,80% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,13% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 39,14% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **V57BCZJ4TI1GCKKL3Z51**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,63% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,70% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,63% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,70% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,63% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	70,70%	34,63%	0,02%	6,84%	27,77%
30.06.2024	76,80%	39,75%	0,00%	9,79%	29,96%
30.06.2023	72,42%	41,14%	0,00%	10,18%	30,96%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test

für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 34,63% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,65	Saudi-Arabien
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,53	Dominikanische Republik
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	3,14	Mexiko
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,89	Ägypten
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,71	Rumänien
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,69	Türkei
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Staaten	2,65	Südafrika
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,63	Brasilien
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,58	Argentinien
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,51	Kolumbien
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,47	Oman
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,42	Nigeria
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,39	Ungarn
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,88	Mexiko
GUATEMALA GOVERNMENT BOND	Staaten	1,86	Guatemala

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,88	Saudi-Arabien
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,73	Türkei
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	3,38	Mexiko
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,20	Dominikanische Republik
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	3,04	Rumänien
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,89	Ägypten
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,87	Oman
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,85	Kolumbien
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,65	Nigeria
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Staaten	2,49	Südafrika
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,26	Brasilien
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,26	Philippinen

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,02	Bahrain
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,80	Indonesien
GUATEMALA GOVERNMENT BOND	Staaten	1,72	Guatemala



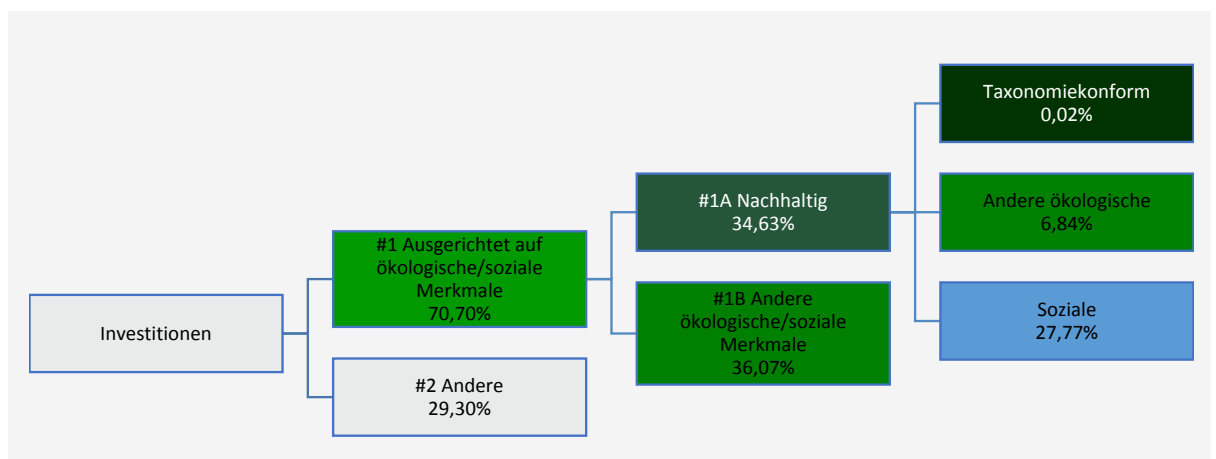
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 70,70% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 34,63% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staaten	Staaten	71,69
Energie	Integriert	4,88
Banken	Banken	2,99
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	2,77
Elektrizität	Elektrizität	2,71
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	1,57
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,56
Energie	Unabhängig	1,20
Energie	Ölfelddienste	1,03
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,97
Energie	Midstream	0,87
Grundstoffindustrie	Chemie	0,66
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,58
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,52
Energie	Raffinieren	0,51
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,41
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,40
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,31
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,25
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,18
Supranational	Supranational	0,15
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,11
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,04
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,03
Investitionsgüter	Baustoffe	0,01
Grundstoffindustrie	Papier	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,02% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis

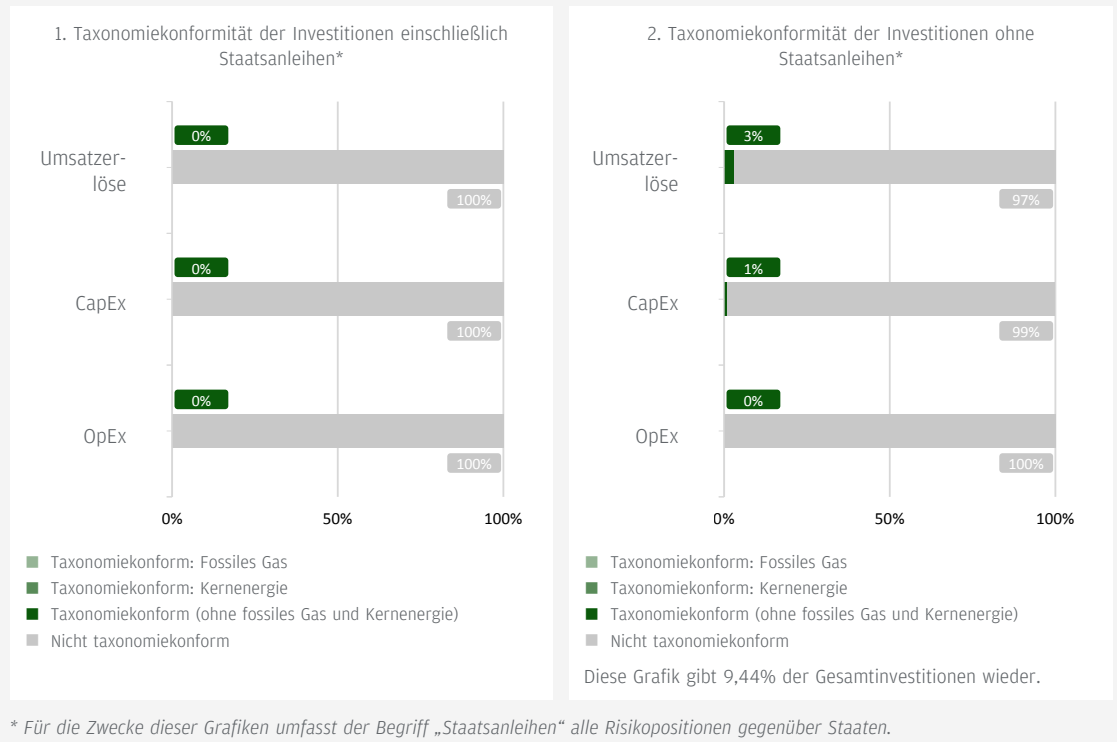
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,01% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,02%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 6,84% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,77% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,30% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XHYOVKFWERI20**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,73% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,15% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,73% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,15% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,73% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,15%	56,73%	10,46%	29,39%	16,88%
30.06.2024	73,55%	50,24%	8,53%	27,36%	14,35%
30.06.2023	77,90%	49,13%	0,00%	35,61%	13,52%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,73% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,60	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,58	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,64	Südkorea

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,20	Kaimaninseln
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	1,76	Indien
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanzwerte	1,56	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,50	Südkorea
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	1,29	Indien
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,18	Brasilien
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	1,18	Taiwan
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,18	Kaimaninseln
JD.COM INC - CL A	Zyklische Konsumgüter	1,11	Kaimaninseln
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finanzwerte	0,92	Brasilien
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	0,91	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	0,89	Kaimaninseln

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,24	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,91	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,61	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,67	Kaimaninseln
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,61	Brasilien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,50	Südkorea
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanzwerte	1,39	Indien
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,20	Kaimaninseln
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	1,05	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,02	Kaimaninseln
Itau Unibanco Holding SA	Finanzwerte	0,98	Brasilien
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	0,97	Südkorea
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	0,96	Taiwan
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	0,95	China
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	0,94	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

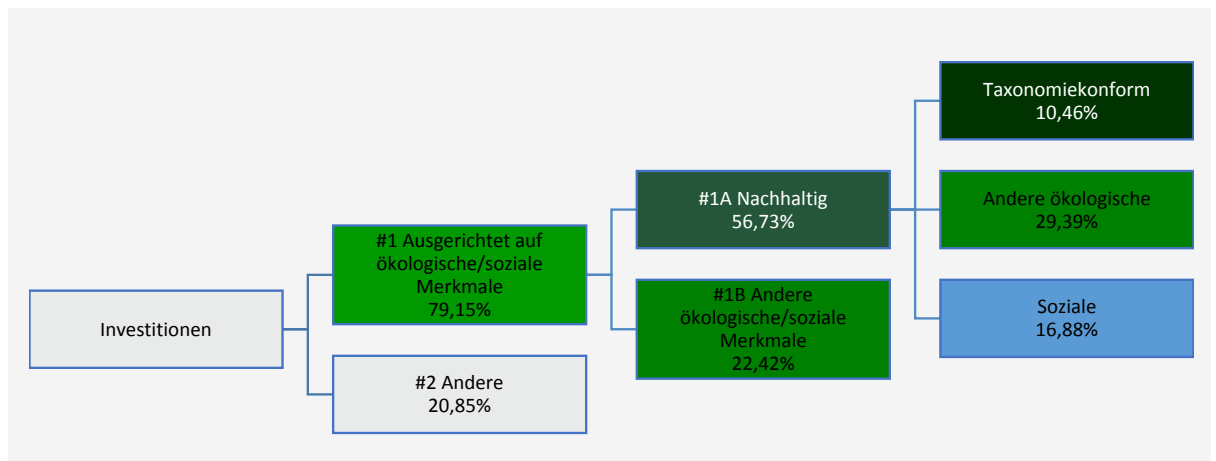
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,15% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,73% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, die im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt werden, um Derivatpositionen abzuschließen und zu verwalten, sind nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	19,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,82
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,33
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,68
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,68
Finanzwerte	Versicherung	6,61
Industriewerte	Verkehrswesen	5,51
Energie	Energie	5,11
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,23
Grundstoffe	Grundstoffe	4,17
Industriewerte	Investitionsgüter	3,79
Informationstechnologie	Software und Services	3,65
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,22
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,87
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,34
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,24
Versorger	Versorger	2,07
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,68
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,53
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,39
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,10
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,86

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,21
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 10,46% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

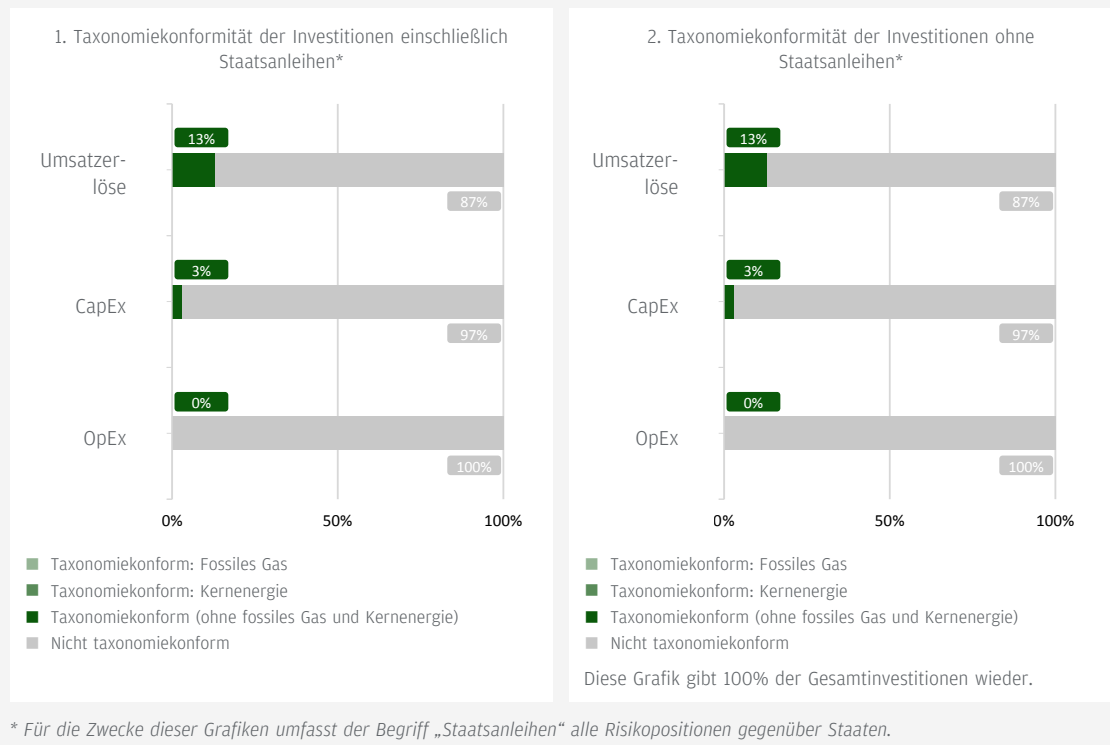
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 11,75% zum Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	10,46%
30.06.2024	8,53%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,39% der Long-Positionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,88% der Long-Positionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,85% der Long-Positionen in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, ausgenommen solche, die für den Abschluss und die Verwaltung von Derivatpositionen im Rahmen der Anlagepolitik verwendet werden.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NYUHNW422VMA09**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66,55% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,33% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 66,55% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,33% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 66,55% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	81,33%	66,55%	9,26%	44,18%	13,11%
30.06.2024	83,16%	64,87%	9,19%	41,83%	13,85%
30.06.2023	79,42%	60,24%	0,00%	45,69%	14,55%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 66,55% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,83	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,33	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,12	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,68	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,60	Indien
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	2,60	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,55	Kaimaninseln
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,28	Mexiko
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	2,16	Taiwan
QUANTA COMPUTER INC	Informationstechnologie	2,15	Taiwan
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	2,12	Saudi-Arabien
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	2,00	China
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	Informationstechnologie	1,98	Taiwan
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	1,95	China
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	1,93	Indonesien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,08	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,79	Südkorea
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	3,36	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,83	Kaimaninseln
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,74	Indonesien
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	2,38	China
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	2,07	Taiwan
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	Informationstechnologie	2,05	Taiwan
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	1,80	Südafrika
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,80	Mexiko
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,79	Mexiko
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,75	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	1,75	China
KB FINANCIAL GROUP INC	Finanzwerte	1,66	Südkorea
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,63	Südkorea



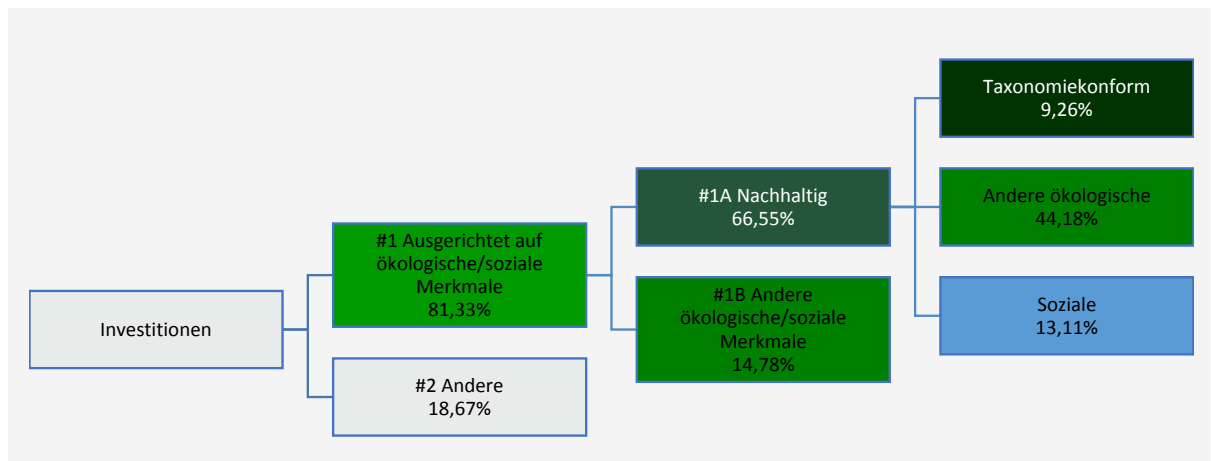
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,33% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 66,55% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	21,36
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,95
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,65
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,67
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	5,64
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,30
Informationstechnologie	Software und Services	5,23
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,13
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,07
Versorger	Versorger	4,04
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,79
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,35
Finanzwerte	Versicherung	3,16
Energie	Energie	2,80
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,80
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,96
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,96
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,54
Industriewerte	Verkehrswesen	0,48

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	Grundstoffe	0,34
Industriewerte	Investitionsgüter	0,27
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,18
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 9,26% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

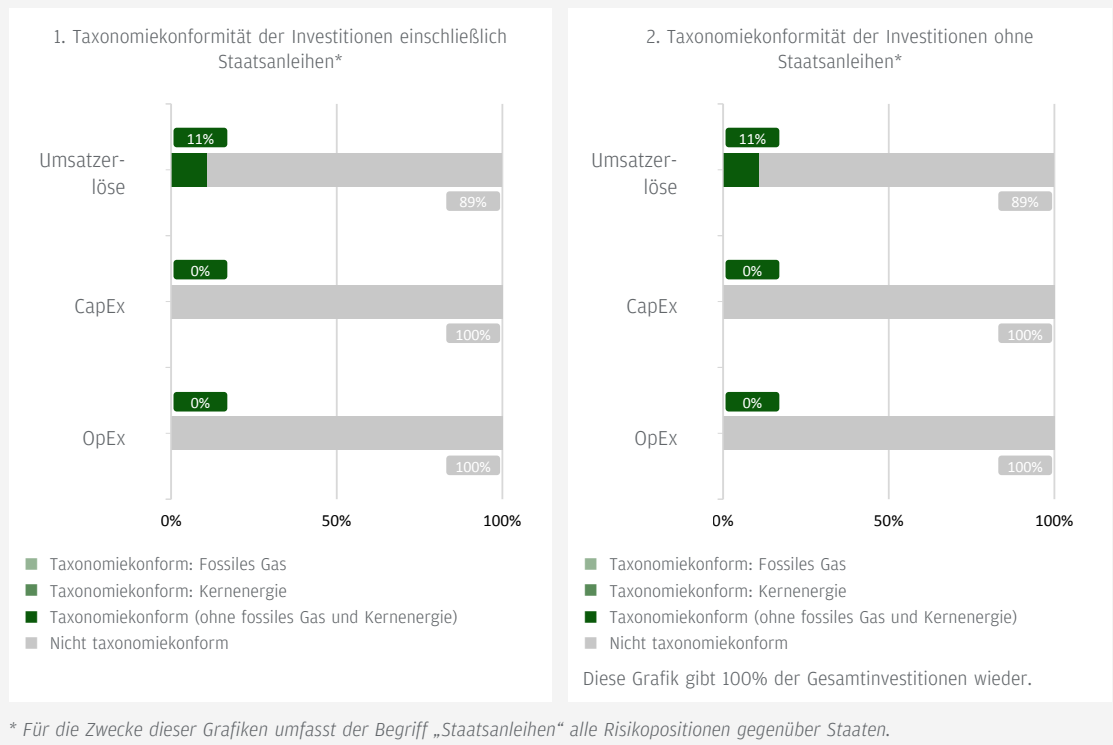
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 10,10% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	9,26%
30.06.2024	9,19%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 44,18% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 13,11% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,67% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LMTA2S4PQ59U55**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,34% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,76% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,34% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,76% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,34% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,76%	55,34%	11,70%	28,57%	15,07%
30.06.2024	81,92%	61,36%	9,49%	37,00%	14,87%
30.06.2023	87,56%	73,45%	0,00%	60,72%	12,73%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 55,34% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,53	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,60	Kaimaninseln
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	3,59	Südkorea
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	3,38	USA
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	2,93	Südkorea
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Finanzwerte	2,58	Kaimaninseln
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	2,37	Spanien
BAJAJ FINANCE LTD	Finanzwerte	2,29	Indien
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,72	USA
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Zyklische Konsumgüter	1,69	Kaimaninseln
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,63	Mexiko
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	1,61	China
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	Basiskonsumgüter	1,57	Türkei
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	1,54	Indien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,53	Indonesien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,26	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	6,34	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,86	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	4,09	Indien
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,70	USA
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Finanzwerte	2,51	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,04	Hongkong
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,02	Indonesien
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,98	Mexiko
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	1,88	Spanien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,84	Indonesien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	1,76	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,64	Südkorea
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,58	Mexiko
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	1,56	Portugal



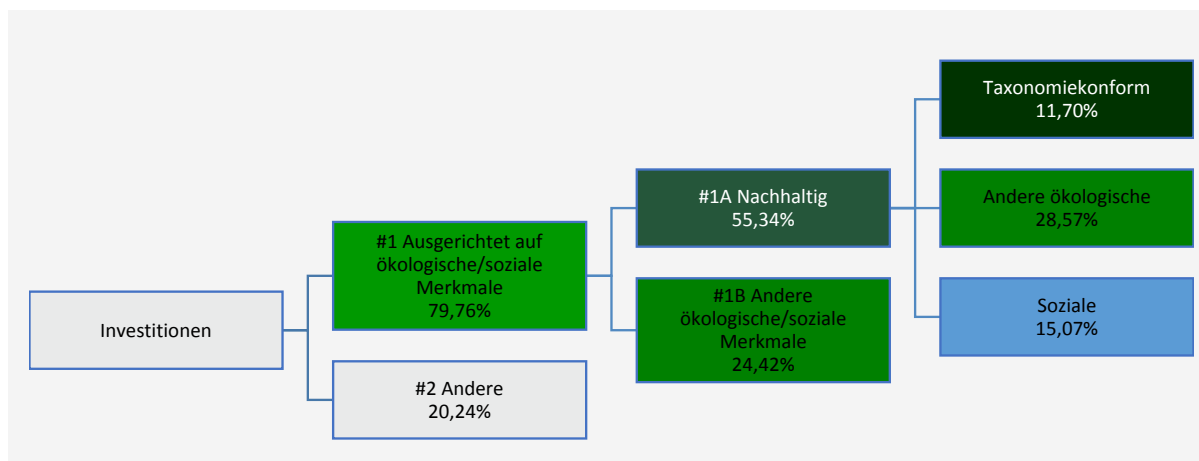
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,76% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 55,34% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	17,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	16,92
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,02
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	6,06
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,05
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,77
Industriewerte	Investitionsgüter	5,08
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,85
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,95
Industriewerte	Verkehrswesen	3,30
Informationstechnologie	Software und Services	2,35
Energie	Energie	2,23
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,14
Grundstoffe	Grundstoffe	2,03
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,89
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,03
Finanzwerte	Versicherung	1,01

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,78
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,39
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,17



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,70% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

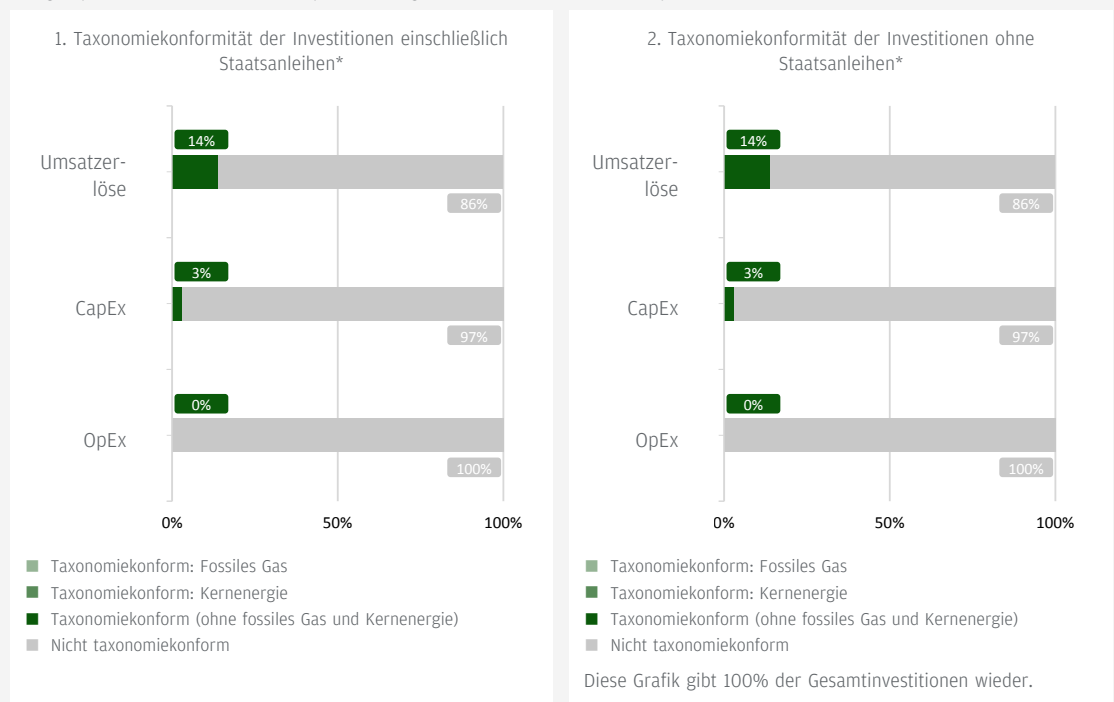
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 14,03% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	11,70%
30.06.2024	9,49%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,57% der Vermögenswerte.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,07% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,24% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005CFYFC20Y2VM74**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,97% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 62,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,97% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 62,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,97% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	62,82%	26,97%	0,16%	16,38%	10,43%
30.06.2024	67,90%	36,60%	0,00%	12,87%	23,73%
30.06.2023	69,87%	32,53%	0,00%	11,35%	21,17%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 26,97% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,68	Rumänien
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	2,20	Mexiko
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,99	Panama
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,91	Ungarn
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,74	Indonesien
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Energie	1,71	Kasachstan
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,65	Mexiko
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,57	Peru
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE	Grundstoffindustrie	1,52	Chile
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,51	Uruguay
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,51	Saudi-Arabien
AFRICA FINANCE CORPORATION	Supranational	1,40	International
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,36	Polen
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY DBA SAUDI ARAMCO	Energie	1,29	Saudi-Arabien
BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED, HONG KONG BRANCH	Banken	1,17	Thailand

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,35	Rumänien
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,29	Ungarn
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Energie	2,29	Kasachstan
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,98	Saudi-Arabien
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	1,68	Mexiko
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,60	Mexiko
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,59	Uruguay
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,53	Indonesien
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,48	Peru
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,48	Polen
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY DBA SAUDI ARAMCO	Energie	1,47	Saudi-Arabien
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,47	Panama

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,46	USA
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	Energie	1,38	Chile
QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,33	Katar



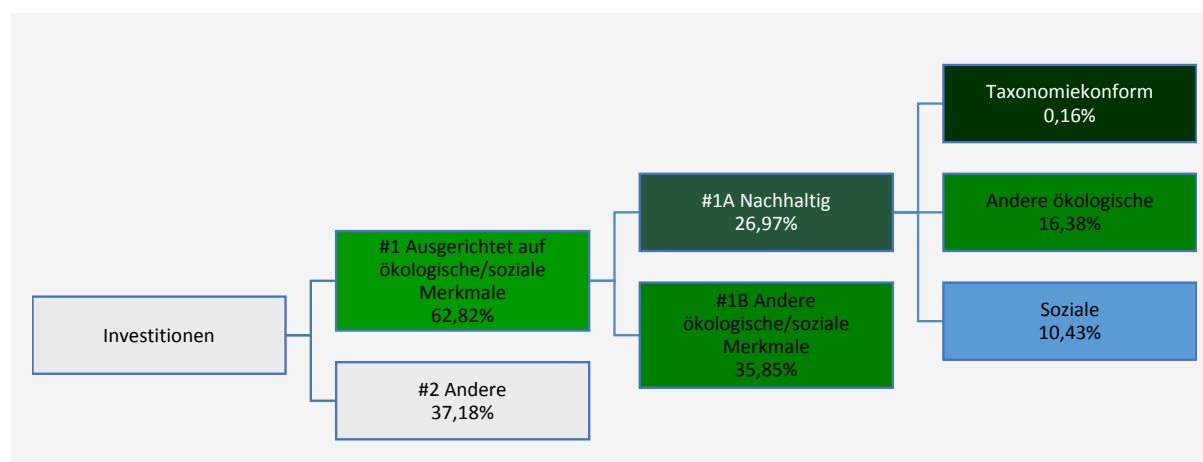
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 62,82% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 26,97% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staaten	Staaten	26,29
Banken	Banken	14,34
Elektrizität	Elektrizität	7,29
Energie	Integriert	7,08
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	5,16
Grundstoffindustrie	Chemie	3,16
Supranational	Supranational	3,07
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	2,91
Energie	Midstream	2,66
Versicherung	Lebensversicherung	2,32
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,26
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,20
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,93
Energie	Raffinieren	1,64
Grundstoffindustrie	Papier	1,58
Verkehrswesen	Eisenbahnen	1,45
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,44
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,30
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,18
Erdgas	Pipelines	0,92
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,91
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,85
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,73
Energie	Unabhängig	0,68
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,66
Technologie	Technologie	0,56
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,54
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,53
Erdgas	Vertrieb	0,46
Energie	Ölfelddienste	0,34
REITs	REITs sonstige	0,33
Investitionsgüter	Baustoffe	0,24
Erdgas	Erdgas	0,20
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	0,19
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,17
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,07
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,16% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

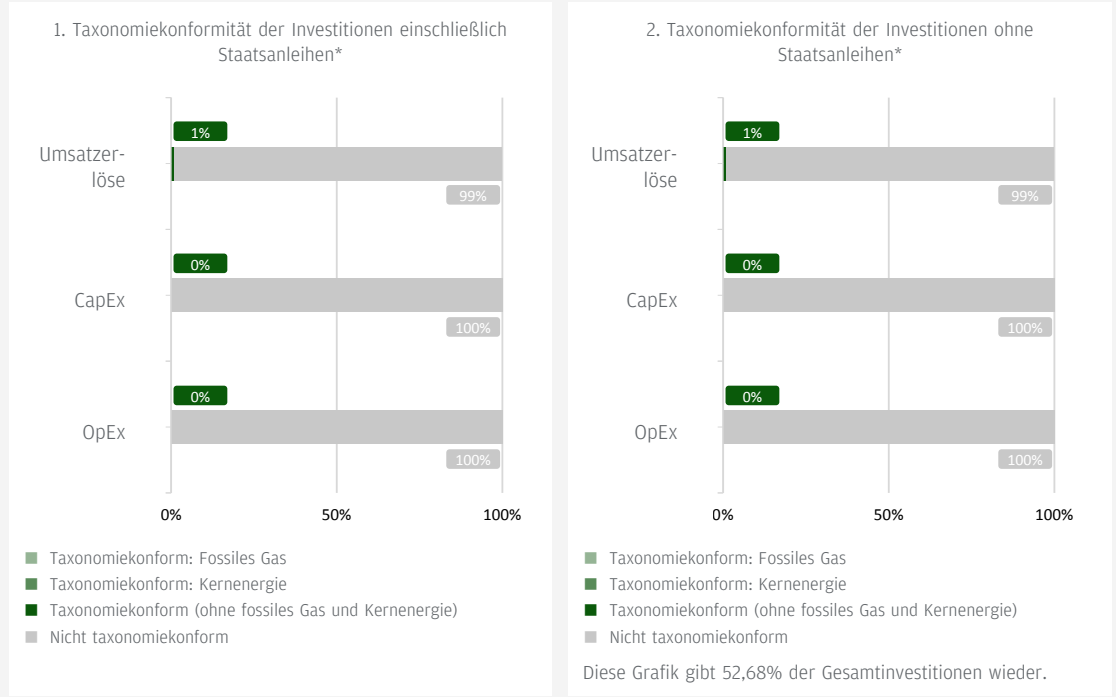
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,19% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,16%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,38% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,43% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 37,18% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **JOX83CWVUQXTHKJVNY53**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,38% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,58% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,38% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,58% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,38% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,58%	32,38%	0,00%	0,75%	31,63%
30.06.2024	93,12%	59,48%	0,00%	24,40%	35,07%
30.06.2023	97,74%	68,09%	0,00%	24,10%	43,99%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 32,38% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	10,89	Indonesien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	9,41	Mexiko
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	7,93	Malaysia
INDIA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	6,44	Indien
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	6,33	Polen
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	6,00	Kolumbien
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	5,74	Südafrika

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	10,15	Indonesien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	8,70	Mexiko
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	8,32	Kolumbien
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	7,55	Malaysia
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	7,50	Brasilien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	6,89	Tschechische Republik
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	6,65	Polen



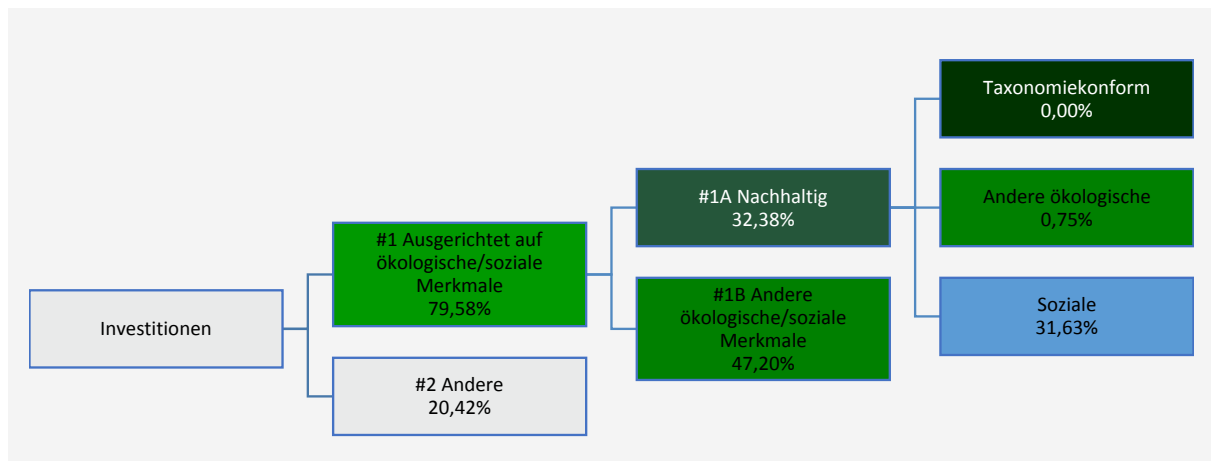
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,58% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 32,38% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	95,03
Staaten	Staaten	1,04
Supranational	Supranational	0,67
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,29
Energie	Integriert	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

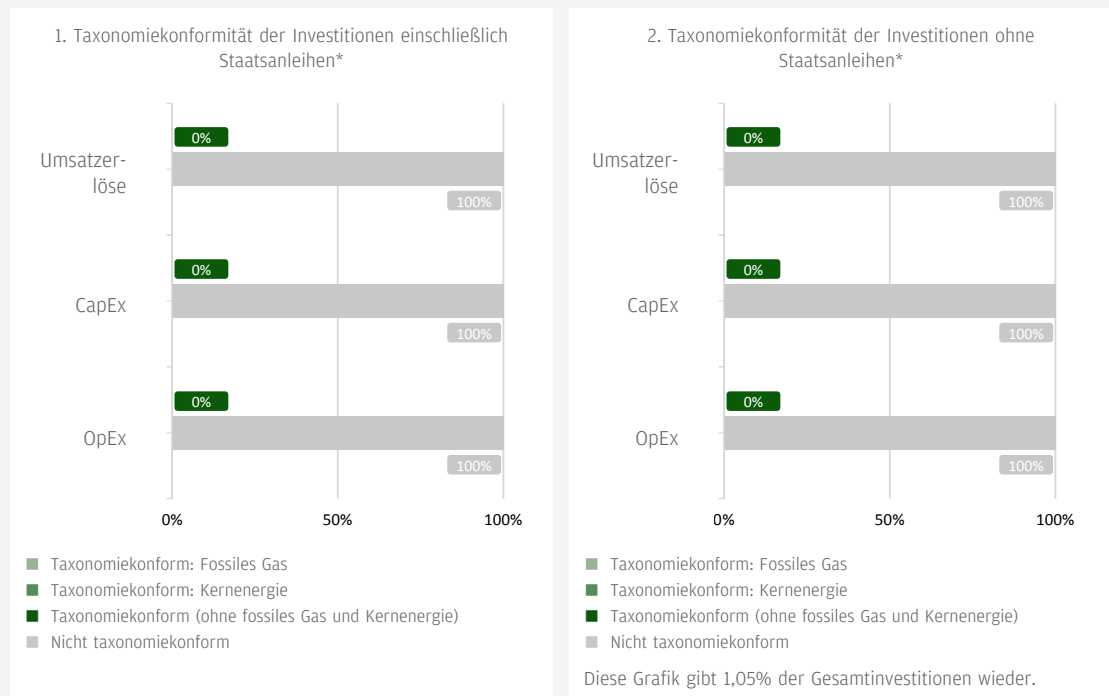
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,75% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 31,63% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,42% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300N2MORNZA5PLL44**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,16% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,42% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,16% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,42% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,16% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	84,42%	61,16%	9,44%	38,52%	13,20%
30.06.2024	85,07%	63,68%	9,11%	41,03%	13,54%
30.06.2023	81,44%	62,42%	0,00%	50,51%	11,91%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 61,16% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,67	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,72	Kaimaninseln
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,93	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,71	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,64	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,36	Südkorea
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	2,06	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,98	Indien
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	1,85	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,67	Kaimaninseln
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	1,55	USA
QUANTA COMPUTER INC	Informationstechnologie	1,51	Taiwan
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,49	China
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	1,49	Saudi-Arabien
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,49	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,16	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,96	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,83	Kaimaninseln
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,82	Südkorea
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	2,32	Indien
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	2,28	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,26	Indien
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,08	Mexiko
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,98	China
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,98	Südkorea
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,95	Kaimaninseln
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,92	Brasilien
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Finanzwerte	1,63	Indien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,58	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	1,56	Kaimaninseln



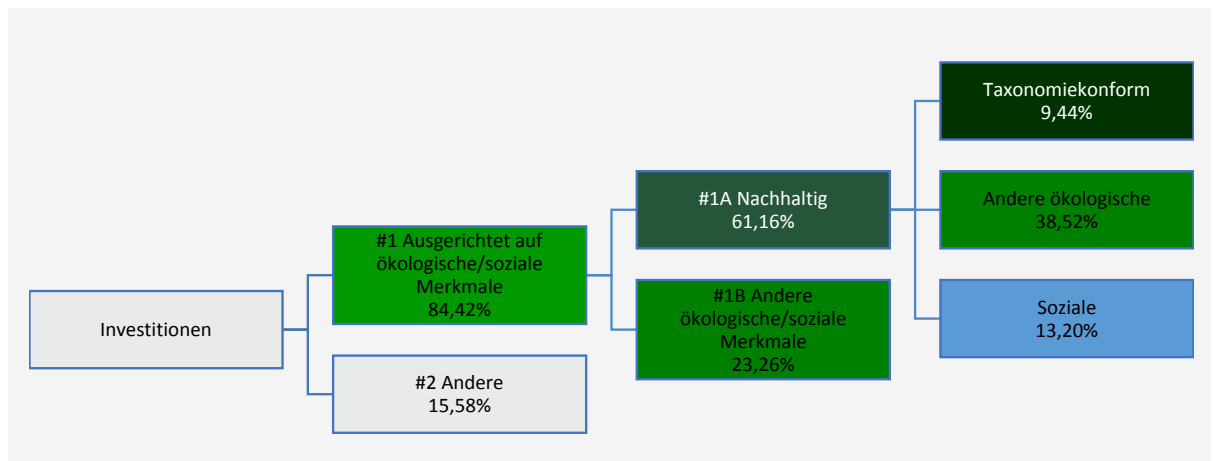
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 84,42% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 61,16% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	24,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,48
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,85
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,57
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,00
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	5,80
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,65
Energie	Energie	3,53
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,51
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,34
Informationstechnologie	Software und Services	2,91
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,62
Finanzwerte	Versicherung	2,01
Industriewerte	Verkehrswesen	1,93
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,64
Grundstoffe	Grundstoffe	1,46
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,10
Industriewerte	Investitionsgüter	1,01
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,00
Versorger	Versorger	0,53
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,23



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 9,44% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

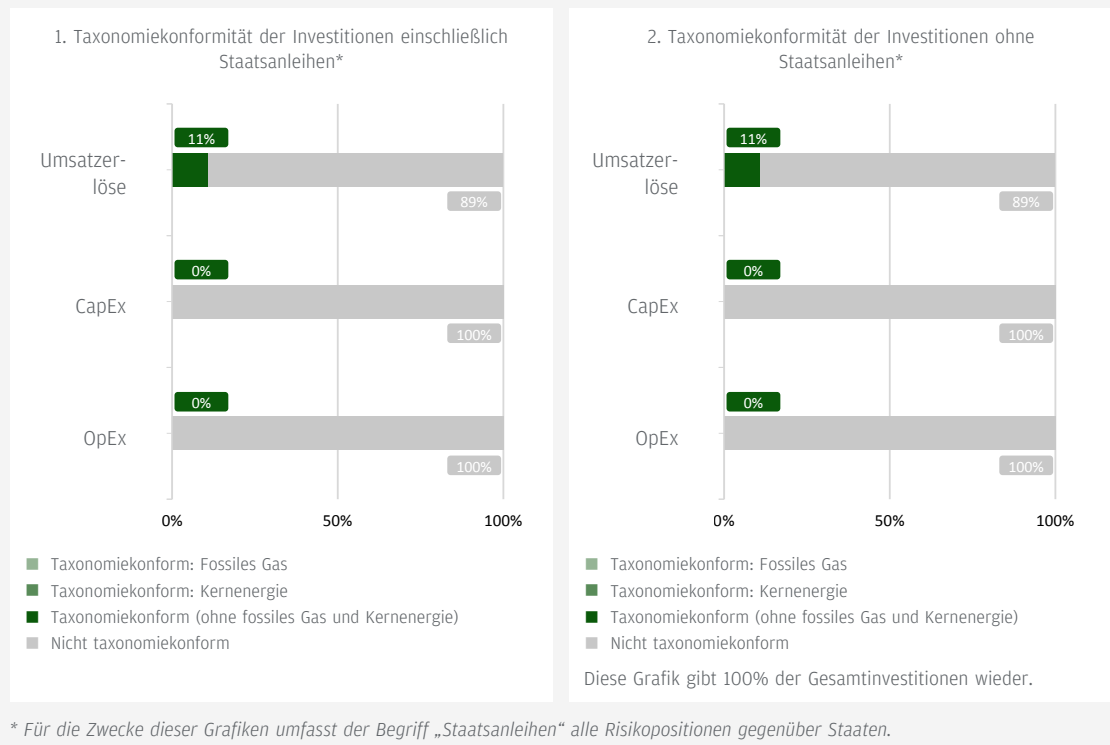
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,01% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	9,44%
30.06.2024	9,11%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 38,52% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 13,20% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15,58% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CNB2IVQB5M3L04**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,51% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 93,79% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,51% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 93,79% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,51% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	93,79%	57,51%	0,06%	38,73%	18,72%
30.06.2024	95,62%	68,33%	1,50%	39,80%	27,03%
30.06.2023	99,02%	63,40%	0,00%	35,46%	27,95%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,51% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLICKS GROUP LTD	Basiskonsumgüter	2,72	Südafrika
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	2,36	Taiwan
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	Finanzwerte	2,15	Indien
KOMERCNI BANKA AS	Finanzwerte	2,01	Tschechische Republik
COFORGE LIMITED	Informationstechnologie	2,00	Indien
SUPREME INDUSTRIES LTD	Grundstoffe	1,96	Indien
BID CORP LTD	Basiskonsumgüter	1,88	Südafrika
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV	Industriewerte	1,85	Indien
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	Zyklische Konsumgüter	1,84	Indien
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	Finanzwerte	1,83	Thailand
CHOLAMANDALAM FINANCIAL HOLDIN	Finanzwerte	1,80	Indien
Banca Transilvania SA	Finanzwerte	1,79	Rumänien
ASPEED TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	1,77	Taiwan
GLOBANT SA	Informationstechnologie	1,74	Luxemburg
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	Industriewerte	1,72	Taiwan

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	2,83	Taiwan
ASPEED TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	2,37	Taiwan
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	2,35	Taiwan
SUPREME INDUSTRIES LTD	Grundstoffe	2,26	Indien
CLICKS GROUP LTD	Basiskonsumgüter	2,18	Südafrika
GLOBANT SA	Informationstechnologie	2,11	Luxemburg
BID CORP LTD	Basiskonsumgüter	2,02	Südafrika
COFORGE LIMITED	Informationstechnologie	1,99	Indien
REGIONAL SAB DE CV	Finanzwerte	1,89	Mexiko
UNITED SPIRITS LTD	Basiskonsumgüter	1,84	Indien
Banca Transilvania SA	Finanzwerte	1,84	Rumänien
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Finanzwerte	1,83	Indien
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	Finanzwerte	1,82	Thailand
Bolsa Mexicana de Valores SAB	Finanzwerte	1,75	Mexiko
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	Finanzwerte	1,72	Indien



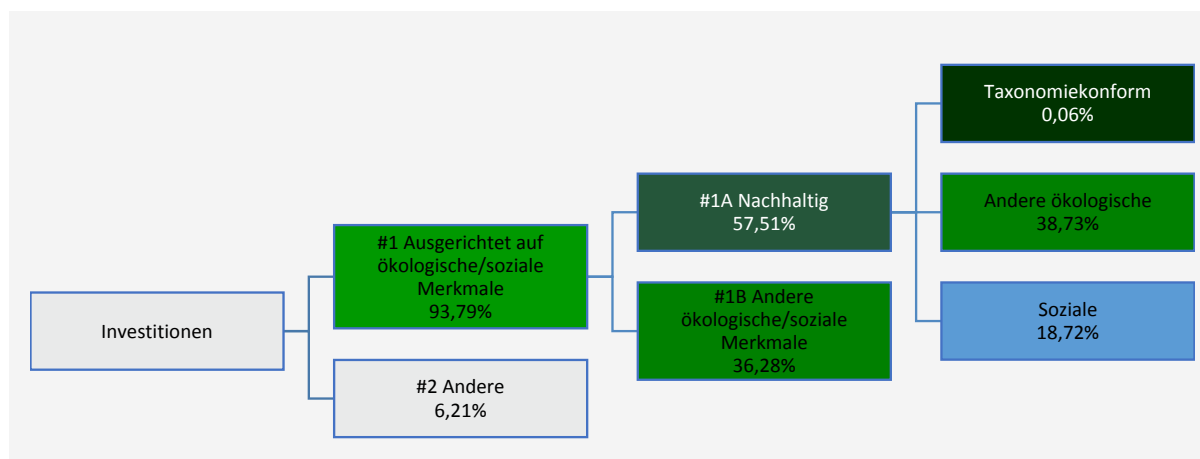
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 93,79% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,51% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	10,24
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	10,09
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	9,84
Industriewerte	Investitionsgüter	8,76
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,18
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	6,73
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,42
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,34
Informationstechnologie	Software und Services	5,66
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,44
Industriewerte	Verkehrswesen	4,11
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,65
Grundstoffe	Grundstoffe	3,61
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,30
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,68
Finanzwerte	Versicherung	1,62
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,45

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,21
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,95
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,70
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,30



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,06% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

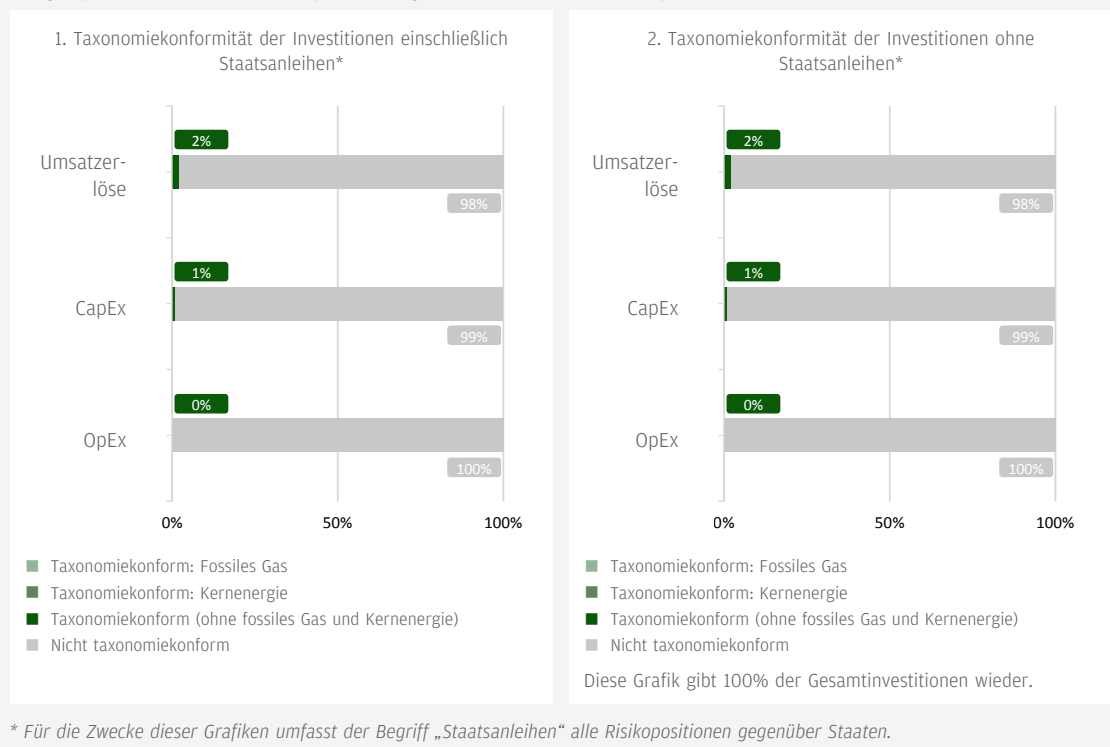
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,04% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,06%
30.06.2024	1,50%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 38,73% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,72% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 6,21% der Vermögenswerte in Unternehmen bestanden aus Unternehmen, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **KVCCOCZ7VWL2SCBVQM97**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,98% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 59,37% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 27,98% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 59,37% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 27,98% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	59,37%	27,98%	0,25%	5,70%	22,03%
30.06.2024	66,28%	36,40%	0,00%	11,72%	24,68%
30.06.2023	73,22%	47,36%	0,00%	17,63%	29,73%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 27,98% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	3,41	Indonesien
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	2,79	Mexiko
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,76	Südafrika
TURKEY GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,48	Türkei
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	2,26	Malaysia
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	2,07	Kolumbien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,62	Mexiko
PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,57	Pakistan
IRAQ INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,35	Irak
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,28	Ägypten
UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,10	Ukraine
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,99	Argentinien
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,99	Panama
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,98	Polen
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,97	Dominikanische Republik

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	3,59	Kolumbien
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,70	Südafrika
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,59	Indonesien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,28	Mexiko
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,10	Tschechische Republik
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	1,99	Malaysia
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,79	Ägypten
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,77	Brasilien
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	1,76	Mexiko
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,71	Polen
PERU GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,56	Peru
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,47	Brasilien
ROMANIA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,46	Rumänien
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,32	Rumänien
IRAQ INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,31	Irak



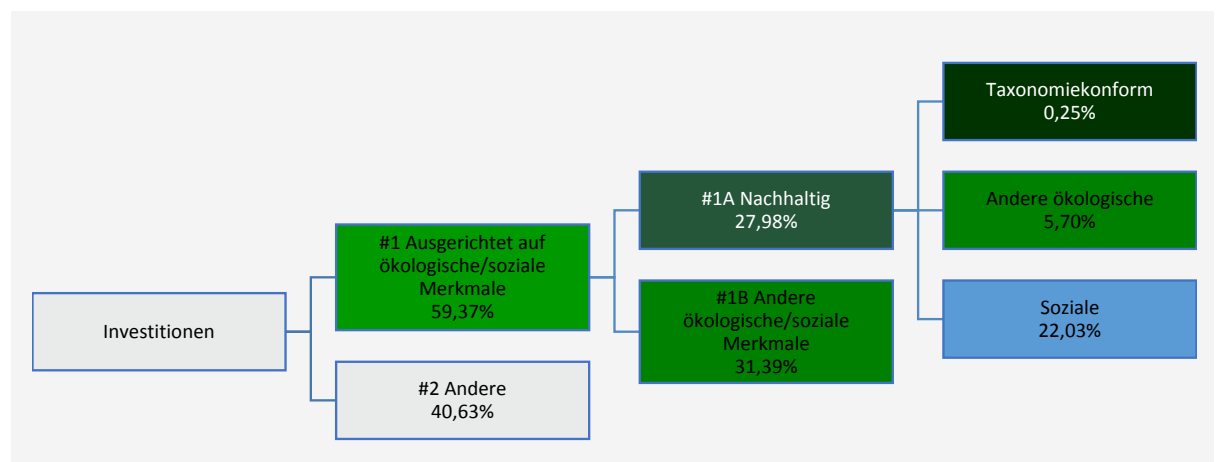
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 59,37% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 27,98% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staaten	Staaten	31,35
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	22,74
Banken	Banken	7,00
Energie	Integriert	4,85
Elektrizität	Elektrizität	4,06
Energie	Unabhängig	1,88
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,80
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,64

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Midstream	1,54
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,50
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,36
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	1,34
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,17
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,15
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,14
Energie	Raffinieren	1,12
Grundstoffindustrie	Chemie	1,03
Supranational	Supranational	0,98
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,79
Energie	Ölfelddienste	0,73
Versicherung	Lebensversicherung	0,67
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,53
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,52
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,44
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,42
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,38
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,33
Grundstoffindustrie	Papier	0,27
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,26
Erdgas	Pipelines	0,24
Investitionsgüter	Baustoffe	0,21
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,21
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,19
Kommunikation	Satellitenkabel	0,16
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,15
Technologie	Technologie	0,15
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,13
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,11
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,11
Erdgas	Erdgas	0,11
REITs	REITs sonstige	0,10



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,25% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

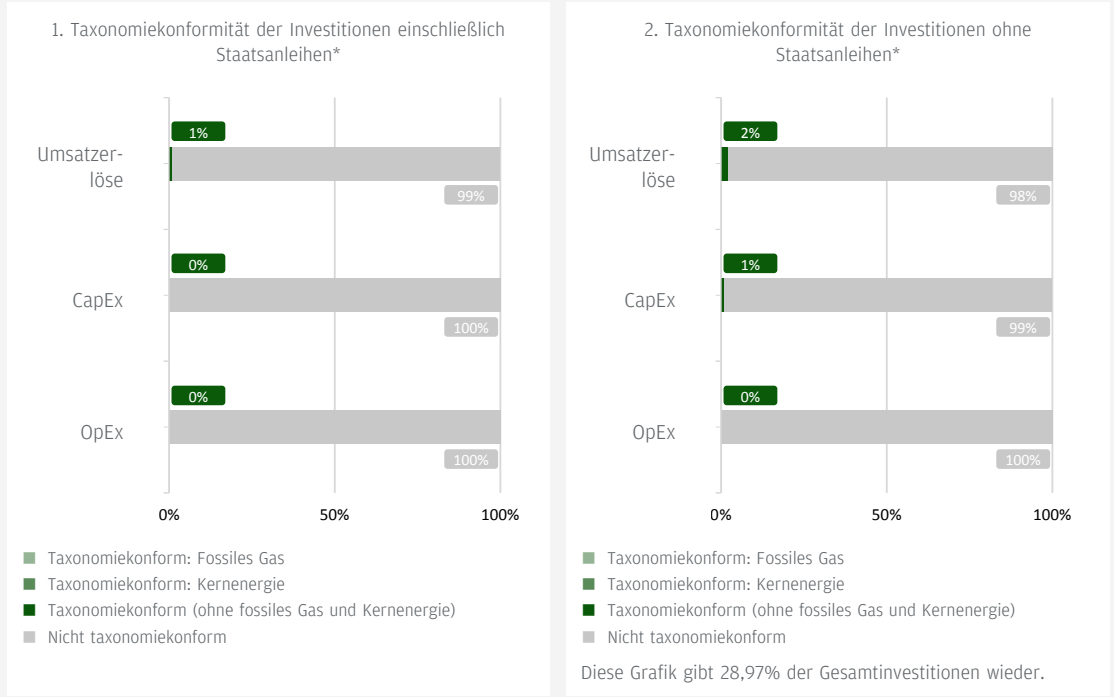
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,07% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,25%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 5,70% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,03% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 40,63% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XEW8MV746EC981**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,64% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 50% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 92,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,64% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen aussonderte, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 92,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,64% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jporganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	92,62%	68,64%	9,45%	41,45%	17,74%
30.06.2024	95,84%	73,24%	9,94%	42,78%	20,52%
30.06.2023	100,00%	77,25%	0,00%	59,37%	17,89%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 50% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,64% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,52	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	7,24	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,72	Indien

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,56	Indonesien
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	2,39	Taiwan
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,23	Kaimaninseln
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,22	Mexiko
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	2,22	Spanien
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,14	USA
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	2,14	Indien
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	2,02	Portugal
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	1,96	USA
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	1,90	Taiwan
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,86	Südkorea
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	1,85	Südafrika

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,48	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,93	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,81	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,71	Indonesien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,60	Indien
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,51	Südafrika
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,41	USA
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	2,41	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	2,39	Indien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	2,28	China
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	2,27	Portugal
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	2,25	Taiwan
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,15	USA
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,10	Mexiko
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	2,01	Taiwan



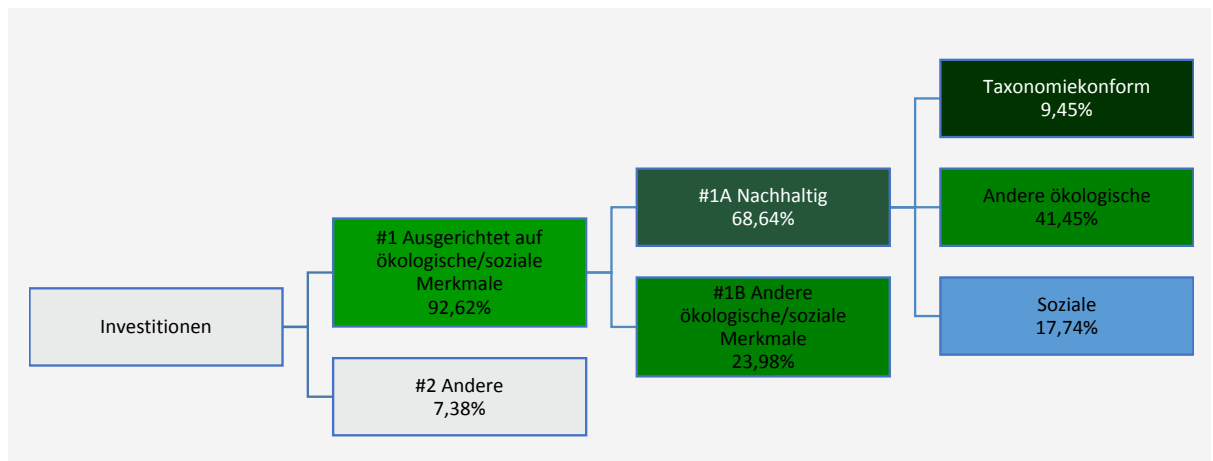
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 92,62% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 68,64% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	15,40
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,21
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	10,80
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,86
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,94
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,91
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,90
Informationstechnologie	Software und Services	4,72
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,87
Industriewerte	Investitionsgüter	3,64
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,20
Finanzwerte	Versicherung	2,75
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,62
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,32
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,23
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,46
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,29
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,05



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 9,45% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

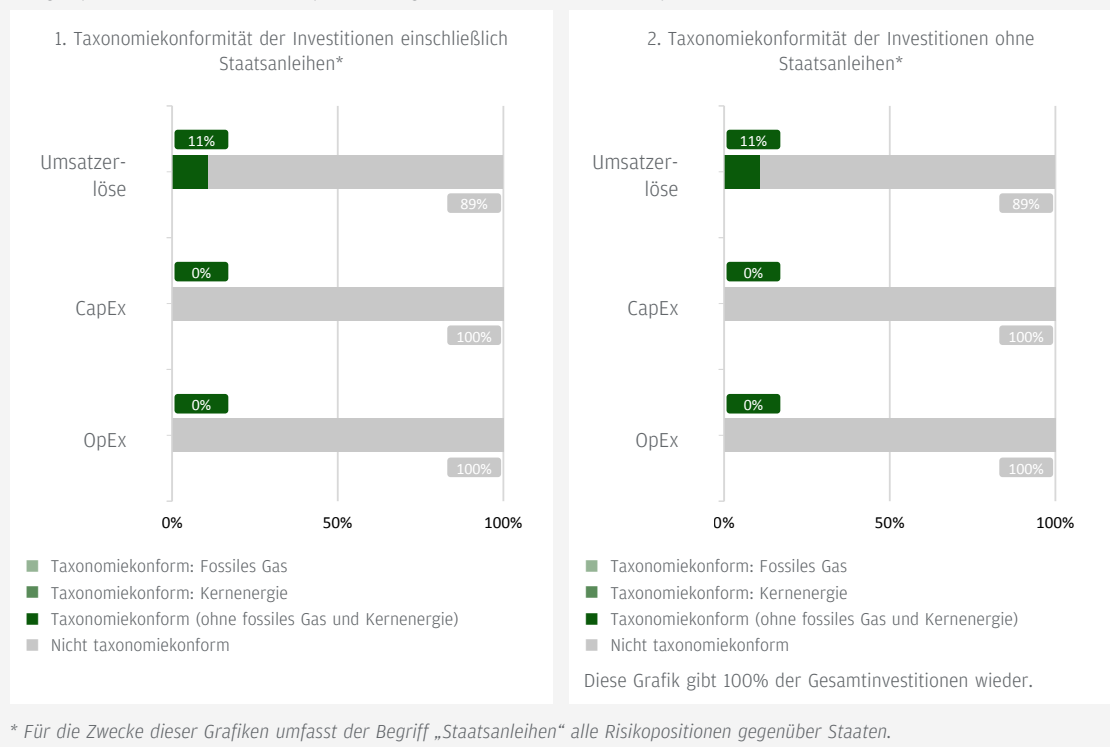
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,11% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	9,45%
30.06.2024	9,94%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 41,45% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 17,74% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 7,38% der Vermögenswerte in Unternehmen, die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 80% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 50% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003JUBNW9IN88N02**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,62% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 99,04% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,62% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 99,04% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,62% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	99,04%	56,62%	0,01%	49,32%	7,29%
30.06.2024	99,29%	98,89%	0,00%	4,19%	94,70%
30.06.2023	99,72%	99,72%	0,00%	6,26%	93,46%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,62% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	20,50	Frankreich
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	19,20	Italien
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	16,70	Spanien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	24,44	Italien
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	17,35	Spanien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	12,50	Frankreich



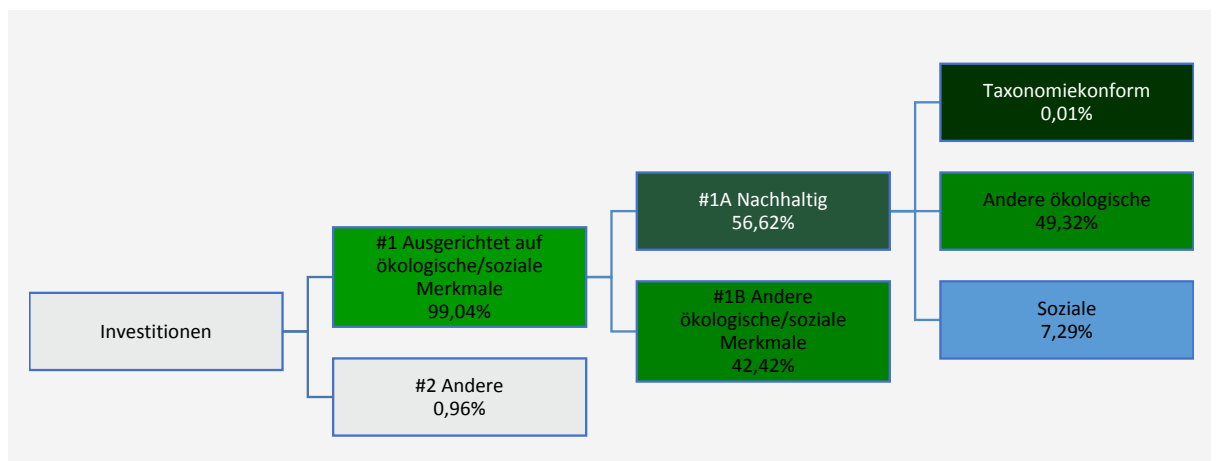
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 99,04% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,62% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	72,76
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	13,24
Supranational	Supranational	7,65
Staaten	Staaten	3,09
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	2,47



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

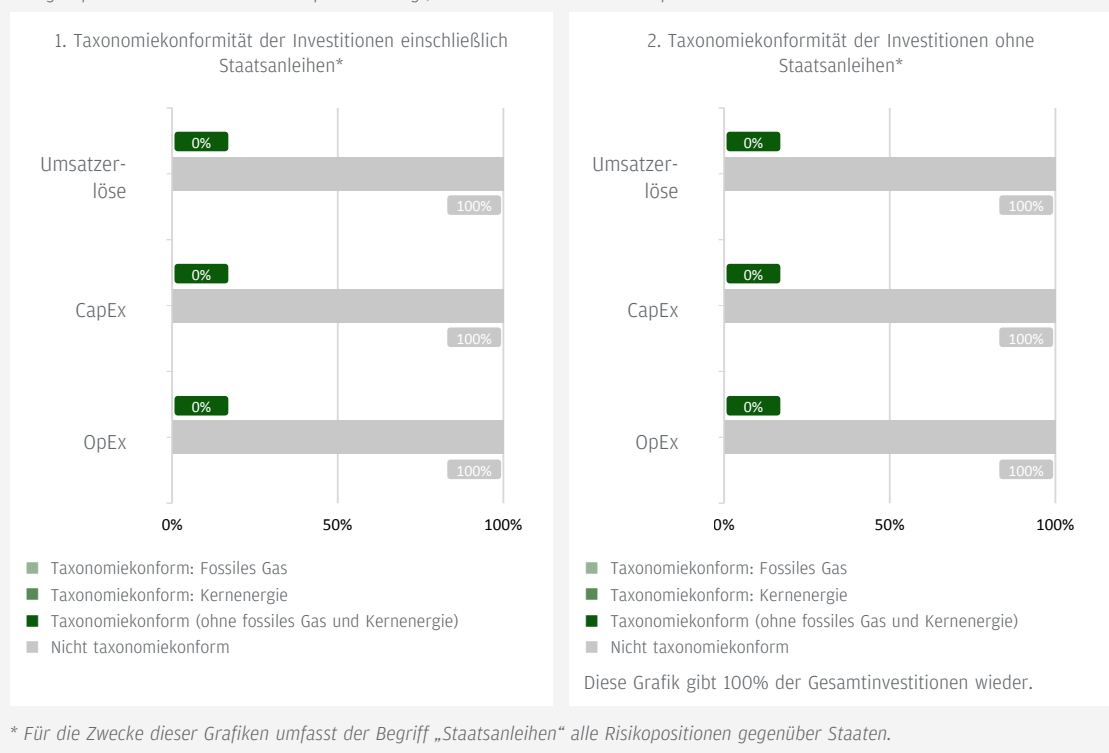
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,01%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 49,32% der Vermögenswerte.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 7,29% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 0,96% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930021V476S4RFWS56**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,62% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,64% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,62% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt musste 51% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 74,67% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten. Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die

Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Anlageuniversums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,64% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,62% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Gesamtuniversum solcher bewerteten Anlagen befinden. Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 74,67% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Exklusionspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	86,64%	22,62%	0,40%	9,79%	12,43%
30.06.2024	85,29%	25,52%	0,00%	5,84%	19,68%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu

dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Emittenten gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel leistet. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anlageuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anlageuniversums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 22,62% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendet einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität waren oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, verwendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Anlageuniversums vom Teilfonds liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WEINBERG CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 07Jul2025	ABCP	8,56	Deutschland
BRED BANQUE POPULAIRE 07Jul2025	Banken	6,30	Frankreich
KBC BANK NV/LONDON 1,89 01Jul2025	Banken	5,09	Belgien
CREDIT AGRICOLE SA 09Jan2026	Banken	4,09	Frankreich
MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORPORATION-LONDON 18Aug2025	Banken	3,97	Japan
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT 07Jul2025	Ausländische Agenturen	3,30	Österreich
LA BANQUE POSTALE SOCIETE ANONYME 2,14 02Jun2025	Ausländische Agenturen	3,22	Frankreich
UNEDIC 24Nov2025	Staaten	3,13	Frankreich
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 12Sep2025	Banken	3,03	Schweden
COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 1.8 01Jul2025	Banken	2,86	Niederlande
WELLS FARGO BANK INTERNATIONAL UNLIMITED COMPANY 18Aug2025	Banken	2,47	USA
NORDEA BANK ABP 2,083 18Aug2025	Banken	2,45	Finnland
MATCHPOINT FINANCE PLC 07Jul2025	Banken	2,44	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Finanzen	7,31	Frankreich
LANDESBANK BADENWUERTTEMBERG	Finanzen / Banken	7,23	Deutschland
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Finanzen	7,06	Japan
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	6,78	Frankreich
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	Auslandsanleihen	6,54	Frankreich
ERSTE GROUP BANK AG	Finanzen	5,10	Österreich
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanzen	4,48	USA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	3,25	Schweden
FRENCH REPUBLIC	Auslandsanleihen	3,01	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

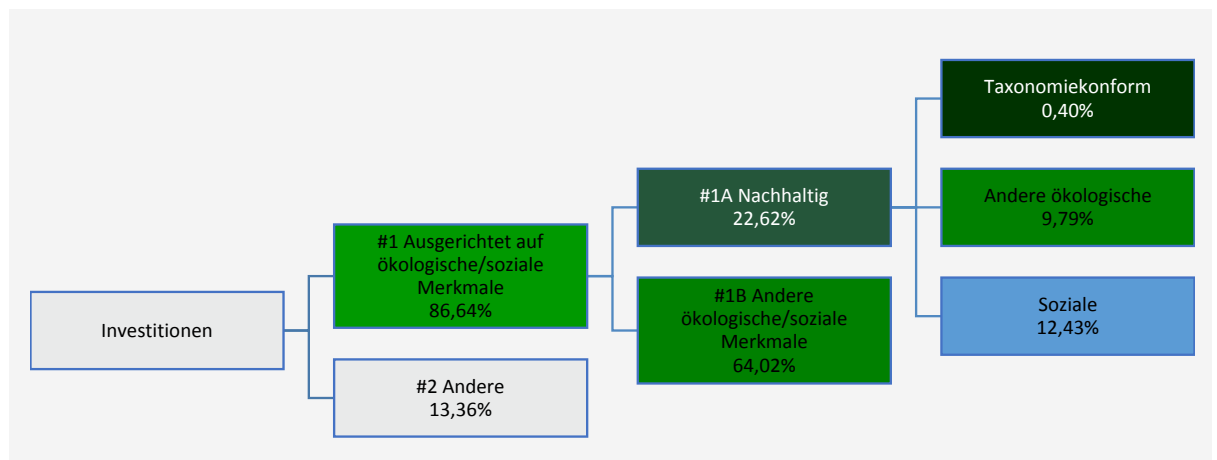
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 86,64% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 22,62% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu

investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Finanzen	61,86
Ausländische Agenturen	Auslandsanleihen	9,93
Ausländische Lokalregierung	Auslandsanleihen	9,43
ABCP	ABS	7,86
Staaten	Auslandsanleihen	5,15
Nichtzyklische Konsumgüter	Industriewerte	3,54
Zyklische Konsumgüter	Industriewerte	1,84
Energie	Industriewerte	0,68
Supranational	Auslandsanleihen	0,62
Banken	Auslandsanleihen	0,59
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,34
Finanzen sonstige	Finanzen	0,15
Ausländische Agenturen	Finanzen	0,10
Grundstoffindustrie	Industriewerte	0,09
Technologie	Industriewerte	0,06
Finanzen sonstige	Auslandsanleihen	0,05

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Nichtzyklische Konsumgüter	Finanzen	0,05
Investitionsgüter	Industriewerte	0,05



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,40% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

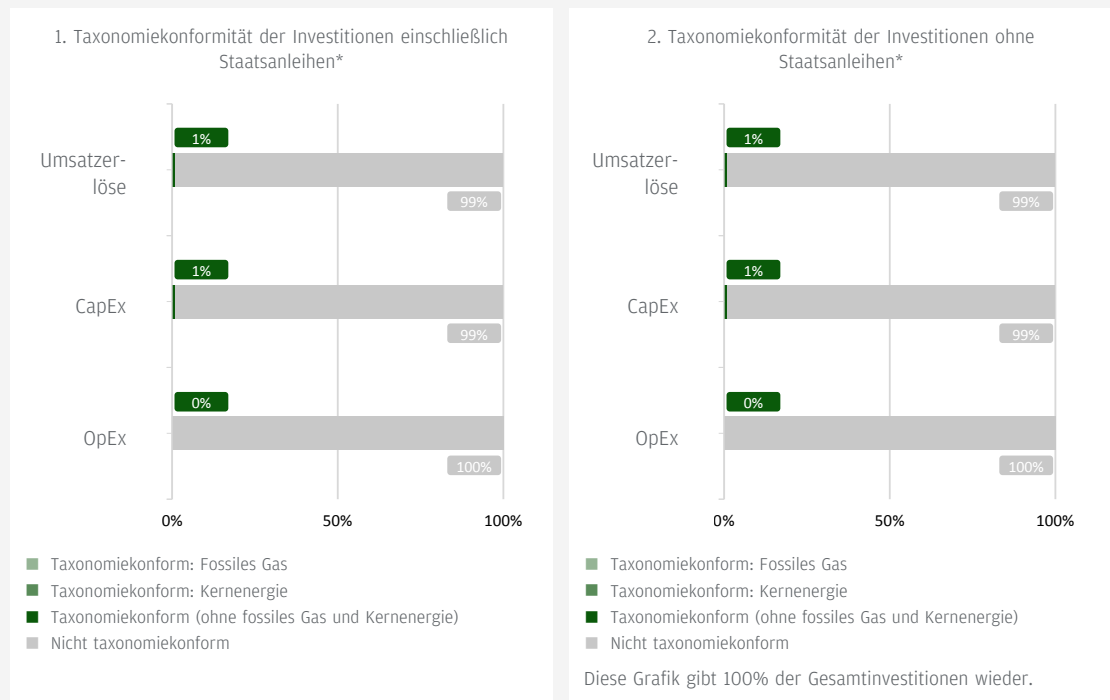
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,05% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,40%
30.06.2024	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,79% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 12,43% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 13,36% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Anforderung, mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CBMPN8UMCOOY23**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,17% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 75,77% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 41,17% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 75,77% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 41,17% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	75,77%	41,17%	1,82%	25,05%	14,29%
30.06.2024	75,86%	64,28%	0,76%	5,84%	57,68%
30.06.2023	86,12%	77,52%	0,00%	5,83%	71,69%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test

für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 41,17% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	17,35	Italien
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	11,07	Spanien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	10,34	Frankreich
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	9,08	Deutschland
EUROPEAN UNION	Supranational	4,84	International

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	17,35	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	12,21	Frankreich
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	9,30	Spanien
EUROPEAN UNION	Supranational	9,14	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	4,26	Deutschland



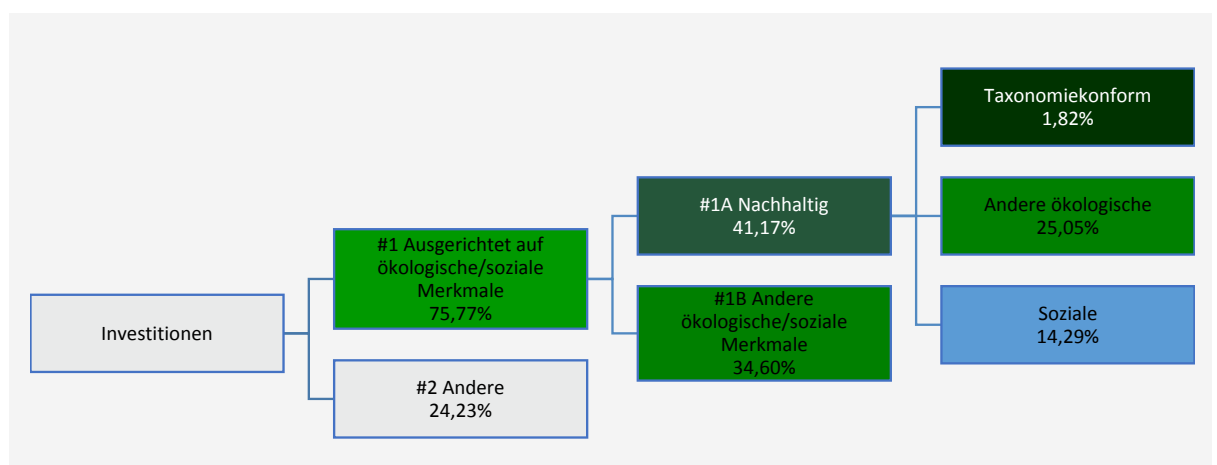
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 75,77% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 41,17% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	50,43
Banken	Banken	19,55
Supranational	Supranational	5,31
Staaten	Staaten	3,34
Elektrizität	Elektrizität	2,20
REITs	REITs sonstige	1,93
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,32
Energie	Integriert	1,27
Technologie	Technologie	1,21
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	1,07
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,01
Erdgas	Erdgas	0,65
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,60
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,59
Investitionsgüter	Baustoffe	0,58
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,49
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,49
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,47
ABS CLO	CLO/CDO	0,42
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,36
REITs	REITs - Einzelhandel	0,36
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,36
Grundstoffindustrie	Chemie	0,35
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,35
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,28
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,28
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,25
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,14
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,08
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,06
FONDS	Fonds	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,82% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

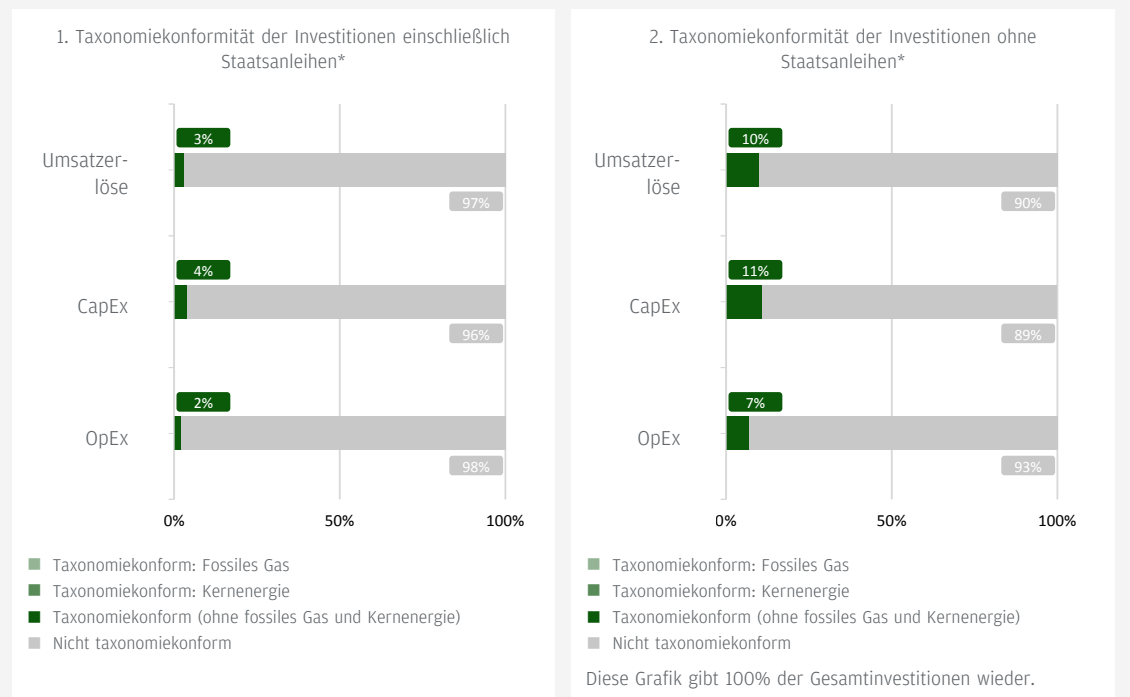
- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,16% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,52% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,82%
30.06.2024	0,76%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,05% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,29% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 24,23% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5HOG1Q8MOYBJY2U4SN36**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,40% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 66,09% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,40% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 66,09% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,40% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	66,09%	43,40%	3,48%	20,46%	19,46%
30.06.2024	69,99%	39,26%	3,99%	19,19%	16,08%
30.06.2023	74,11%	49,86%	0,00%	35,53%	14,33%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 43,40% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,39	USA
UBS GROUP AG	Banken	2,34	Schweiz
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,81	Spanien
AXA SA	Versicherung	1,72	Frankreich
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,68	Deutschland
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,67	Großbritannien
SELP FINANCE SARL	REITs	1,65	Luxemburg
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,61	Italien
VONOVIA SE	Finanzen sonstige	1,47	Deutschland
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,44	Luxemburg
UNICREDIT SPA	Banken	1,42	Italien
BANCO DE SABADELL, S.A.	Banken	1,38	Spanien
BNP PARIBAS SA	Banken	1,29	Frankreich
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Zyklische Konsumgüter	1,28	Niederlande
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S.P.A.	Verkehrswesen	1,23	Italien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Banken	2,50	Irland
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Zyklische Konsumgüter	2,01	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	2,00	Italien
UNICREDIT SPA	Banken	1,95	Italien
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,88	Luxemburg
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,87	Spanien
BPCE SA	Banken	1,75	Frankreich
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Banken	1,70	Irland
AXA SA	Versicherung	1,63	Frankreich
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,55	USA
SELP FINANCE SARL	REITs	1,54	Luxemburg
WPC EUROBOND BV	REITs	1,50	Niederlande
UBS GROUP AG	Banken	1,33	Schweiz
BAXTER INTERNATIONAL INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,32	USA
BP CAPITAL MARKETS PLC	Energie	1,32	Großbritannien



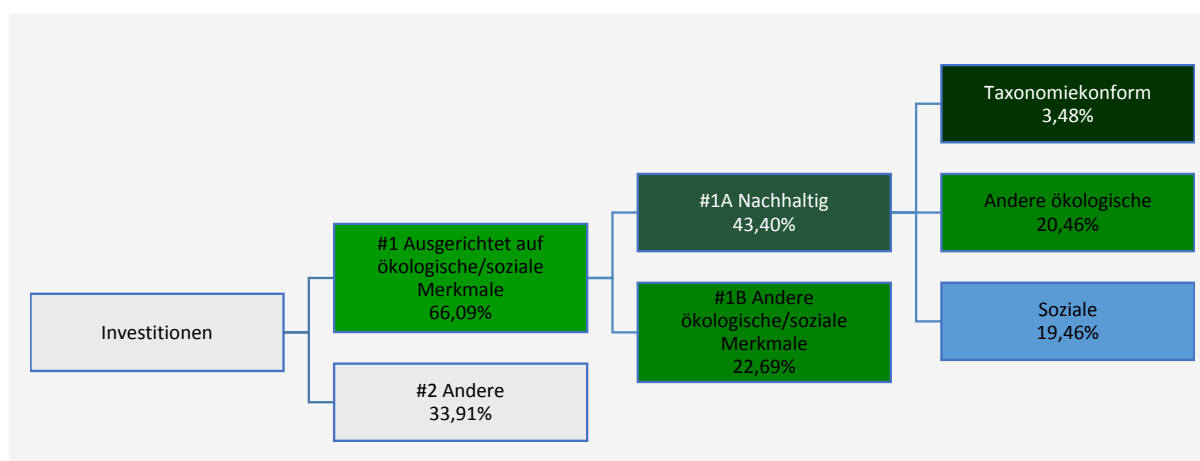
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 66,09% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 43,40% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	31,71
Elektrizität	Elektrizität	5,51
REITs	REITs sonstige	5,13
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,88
Energie	Integriert	4,09
Versicherung	Lebensversicherung	4,00
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,88
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	3,84
Erdgas	Erdgas	2,63
Technologie	Technologie	2,54
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	2,09
REITs	REITs - Einzelhandel	1,96
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,80
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,78
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,75
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,66
Grundstoffindustrie	Chemie	1,64

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,33
FONDS	Fonds	1,23
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,21
Investitionsgüter	Baustoffe	1,12
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,05
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,81
Energie	Midstream	0,74
Energie	Unabhängig	0,65
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,63
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,57
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,54
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,54
Kommunikation	Satellitenkabel	0,51
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,47
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,44
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,35
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,32
Verkehrswesen	Airlines	0,31
REITs	REITs - Büros	0,27
Versicherung	Krankenversicherung	0,25
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,25
Grundstoffindustrie	Papier	0,21
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,15
Energie	Ölfelddienste	0,12
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,09
Investitionsgüter	Verpackung	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,48% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

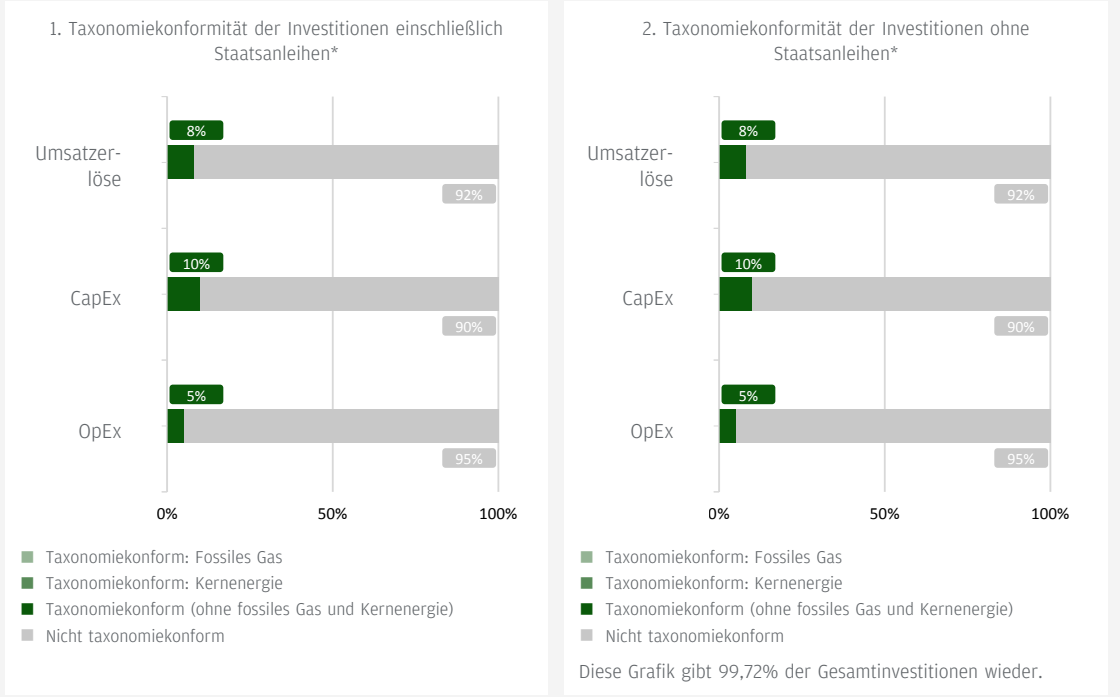
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,27% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,43% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	3,48%
30.06.2024	3,99%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 20,46% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,46% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 33,91% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **8L63J1RBLMER3Z236F30**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,05% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 98,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 62,05% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 98,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 62,05% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	98,82%	62,05%	0,06%	52,19%	9,79%
30.06.2024	99,70%	93,80%	0,00%	0,73%	93,07%
30.06.2023	100,00%	98,52%	0,00%	0,26%	98,26%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren

im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 62,05% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die

Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	29,35	Deutschland
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	20,43	Italien
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	13,38	Spanien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	27,06	Italien
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	16,53	Deutschland
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	16,01	Frankreich



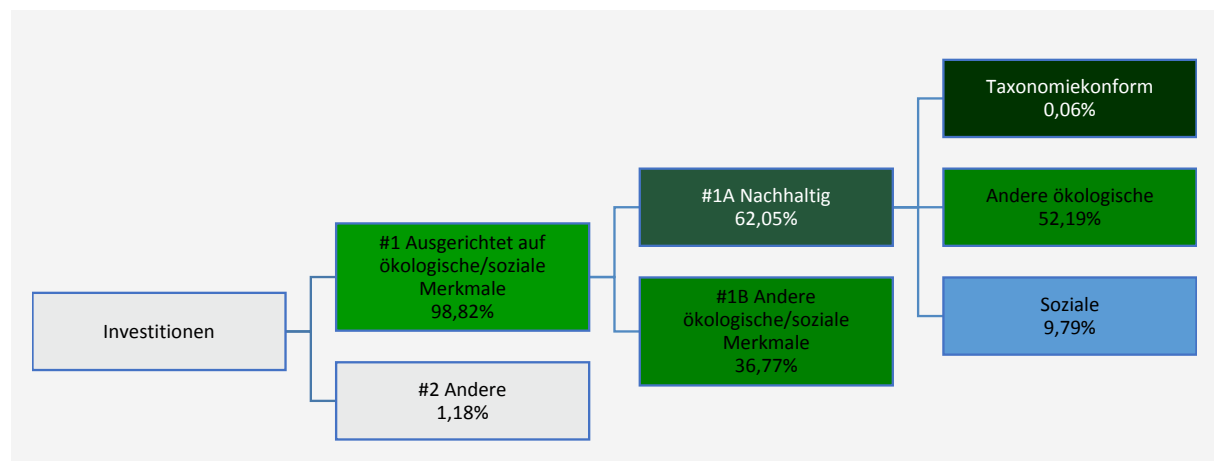
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 98,82% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 62,05% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	49,61
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	33,88
Supranational	Supranational	13,33
Staaten	Staaten	1,64
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	0,38



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,06% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

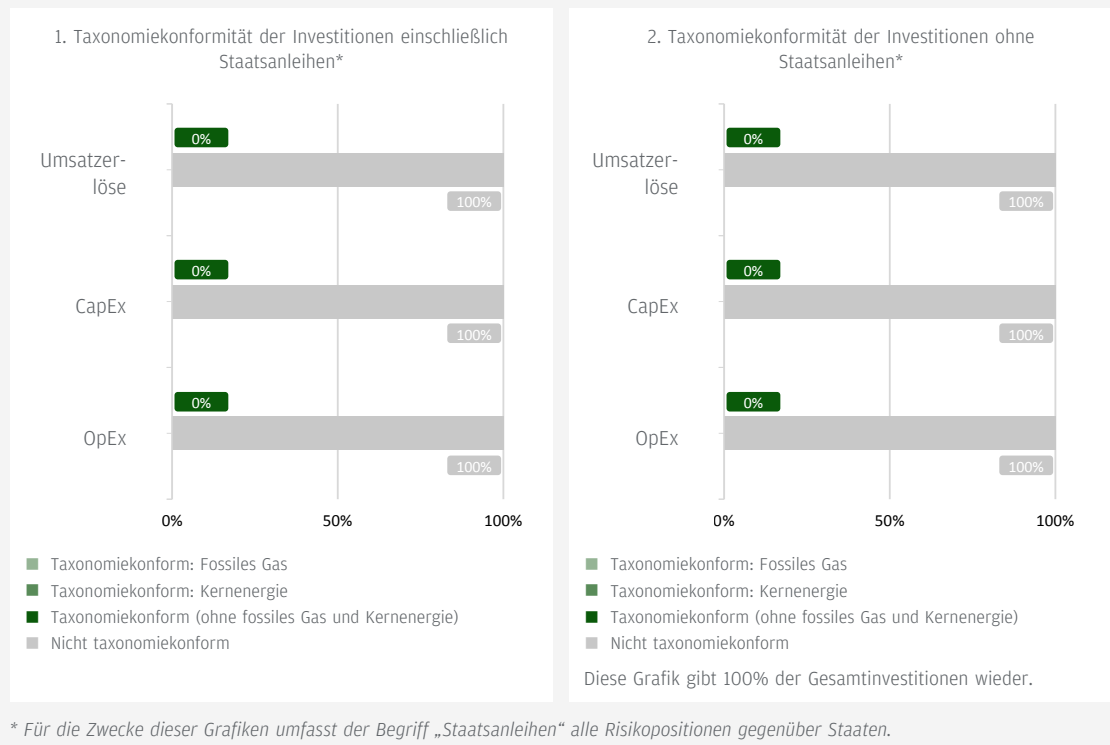
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,06%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 52,19% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,79% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 1,18% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q8TR7VIPNED295**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,51% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,51% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,51% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	81,49%	56,51%	2,55%	27,45%	26,52%
30.06.2024	79,49%	52,93%	1,99%	29,67%	21,28%
30.06.2023	81,40%	60,98%	0,00%	41,40%	19,58%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,51% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	7,20	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	3,54	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	3,38	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	3,20	Italien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,97	Deutschland
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	2,86	Spanien
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,82	Niederlande
TOTALENERGIES SE	Energie	2,67	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	2,45	Deutschland
PROSUS NV	Zyklische Konsumgüter	2,37	Niederlande
ENGIE	Versorger	2,32	Frankreich
VINCI SA	Industriewerte	2,15	Frankreich
AIB GROUP PLC	Finanzwerte	1,92	Irland
SAFRAN SA	Industriewerte	1,67	Frankreich
E.ON SE	Versorger	1,64	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES SE	Energie	4,58	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,78	Niederlande
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	3,40	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	3,28	Italien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	3,23	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,77	Deutschland
VINCI SA	Industriewerte	2,68	Frankreich
ENGIE	Versorger	2,27	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,27	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AGREG	Finanzwerte	2,27	Deutschland
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	2,26	Spanien
SAP SE	Informationstechnologie	2,19	Deutschland
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	2,11	Spanien
SAFRAN SA	Industriewerte	1,95	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	1,87	Frankreich



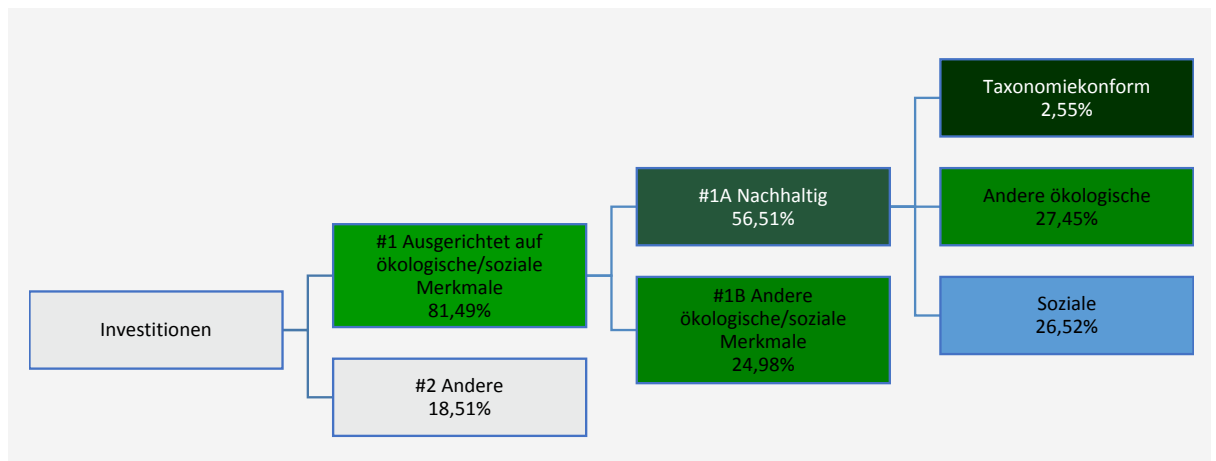
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,49% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,51% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	13,83
Finanzwerte	Banken	11,47
Informationstechnologie	Software und Services	8,76
Finanzwerte	Versicherung	7,39
Energie	Energie	6,82
Grundstoffe	Grundstoffe	5,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,58
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	4,31
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,11
Versorger	Versorger	3,96
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	3,88
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,71
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,63
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,52
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,21
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,18
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,98
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,73
Industriewerte	Verkehrswesen	0,40



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,55% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

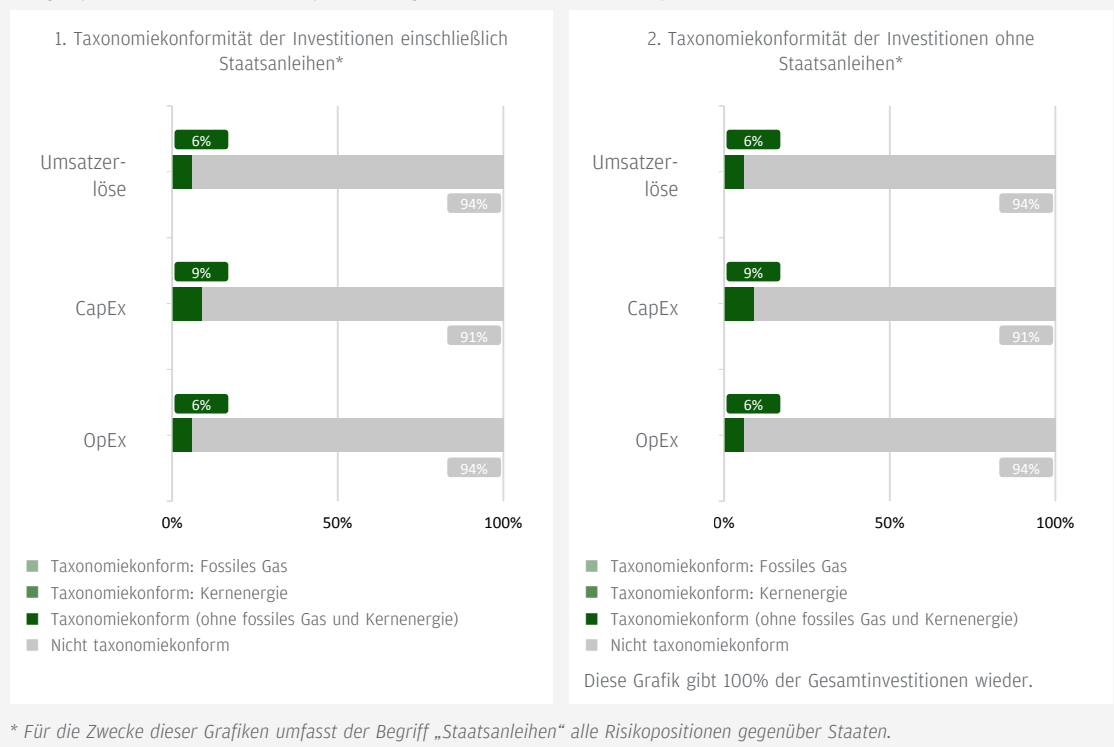
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,38% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,98% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	2,55%
30.06.2024	1,99%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,45% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 26,52% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,51% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300C4VEPI4K36R170**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,02% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,02% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,02% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	85,57%	64,02%	4,60%	33,62%	25,80%
30.06.2024	89,69%	67,49%	2,39%	41,76%	23,34%
30.06.2023	85,11%	65,07%	0,00%	48,70%	16,37%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 64,02% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	5,51	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	5,14	Niederlande
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	3,36	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	3,06	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	2,94	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,72	Italien
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	2,69	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,64	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,57	Frankreich
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	2,39	Spanien
SANOFI	Gesundheitswesen	2,16	Frankreich
SAFRAN SA	Industriewerte	2,12	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	2,07	Deutschland
INTESA SANPAOLO	Finanzwerte	2,02	Italien
AXA SA	Finanzwerte	1,75	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,46	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	4,39	Frankreich
TOTALENERGIES SE	Energie	4,07	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,73	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	2,94	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,93	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,55	Frankreich
SANOFI	Gesundheitswesen	2,43	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,32	Deutschland
MUENCHENER RUECKVER AGREG	Finanzwerte	2,27	Deutschland
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,18	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,11	Italien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,05	Frankreich
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	1,85	Spanien
BNP PARIBAS	Finanzwerte	1,84	Frankreich



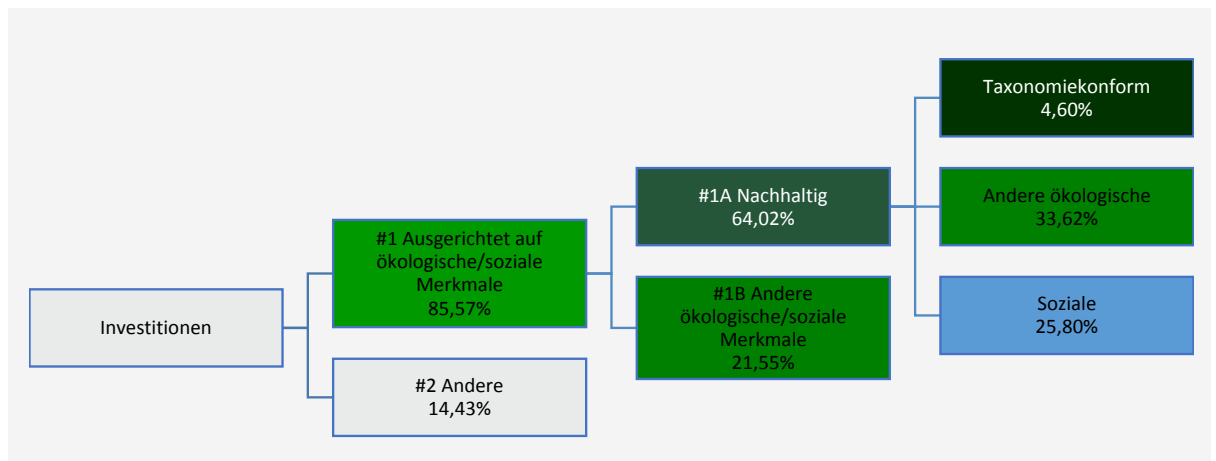
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 85,57% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,02% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	15,44
Finanzwerte	Banken	13,37
Finanzwerte	Versicherung	8,45
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,33
Informationstechnologie	Software und Services	6,03
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,85
Versorger	Versorger	5,70
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,99
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,87
Energie	Energie	3,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,61
Grundstoffe	Grundstoffe	3,39
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,82
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,66
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,16
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,08
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,48
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,21
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,84
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,65

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Verkehrswesen	0,55
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,19
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,17



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,60% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

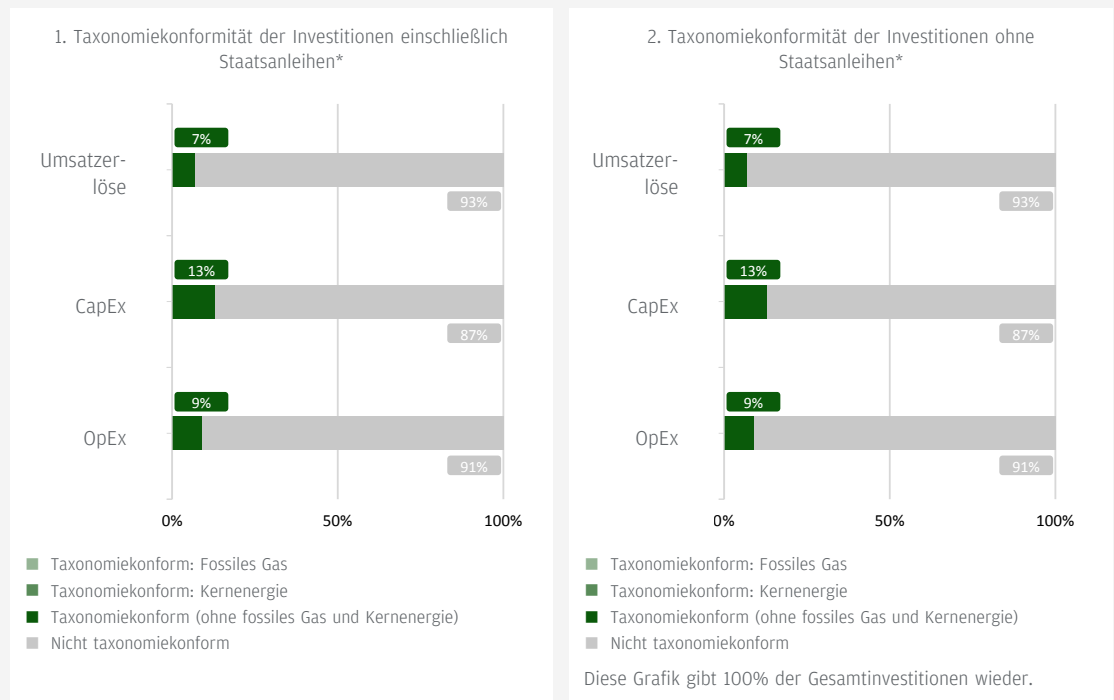
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,21% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 5,12% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	4,60%
30.06.2024	2,39%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,62% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,80% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 14,43% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300U08U007659TP24**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,49% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,49% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,49% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	84,11%	53,49%	1,95%	24,04%	27,50%
30.06.2024	83,54%	53,51%	1,82%	29,22%	22,47%
30.06.2023	83,26%	55,74%	0,00%	40,36%	15,38%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 53,49% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	Energie	4,03	Großbritannien

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	3,75	Deutschland
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,66	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,62	Schweiz
BARCLAYS PLC	Finanzwerte	2,44	Großbritannien
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,44	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,33	Frankreich
COCA-COLA HBC AG-DI	Basiskonsumgüter	2,30	Schweiz
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,19	Italien
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	2,13	Spanien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,06	Deutschland
ENGIE	Versorger	2,04	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,92	Deutschland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	1,89	Schweiz
PROSUS NV	Zyklische Konsumgüter	1,67	Niederlande

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	5,16	Dänemark
SHELL PLC	Energie	4,18	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	Energie	3,11	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,79	Italien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,55	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,18	Deutschland
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	2,13	Spanien
VINCI SA	Industriewerte	2,04	Frankreich
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	1,98	Schweiz
ENGIE	Versorger	1,84	Frankreich
GSK PLC	Gesundheitswesen	1,81	Großbritannien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,80	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AGREG	Finanzwerte	1,78	Deutschland
3I GROUP PLC	Finanzwerte	1,69	Großbritannien
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	1,63	Großbritannien



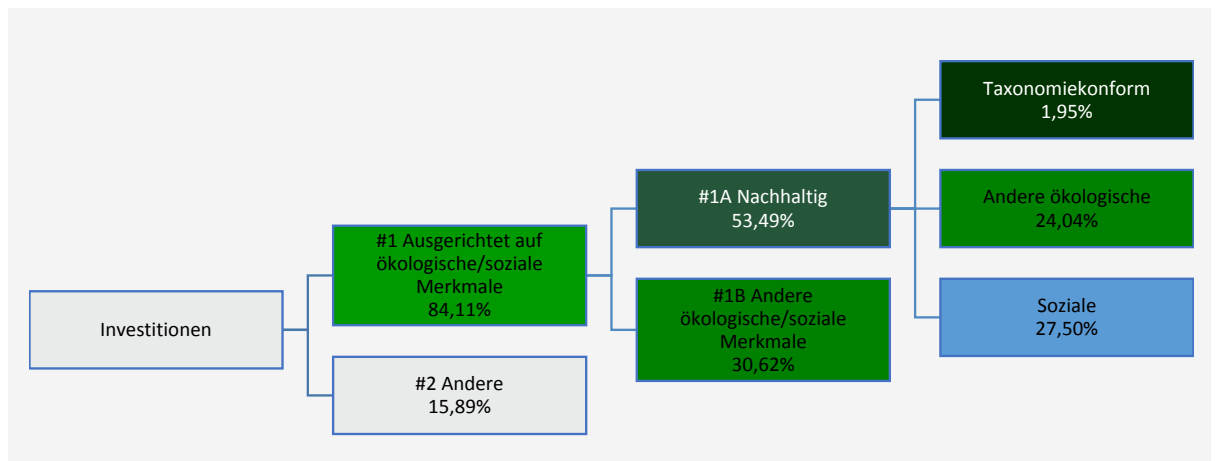
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 84,11% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,49% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	11,92
Finanzwerte	Banken	11,66
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,78
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	7,56
Energie	Energie	7,37
Finanzwerte	Versicherung	7,07
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,61
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,90
Grundstoffe	Grundstoffe	4,83
Informationstechnologie	Software und Services	4,71
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,15
Versorger	Versorger	3,33
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,04
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,67
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,56
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,78
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,27
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,97

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,77
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,31
Industriewerte	Verkehrswesen	0,27
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,10
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,95% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

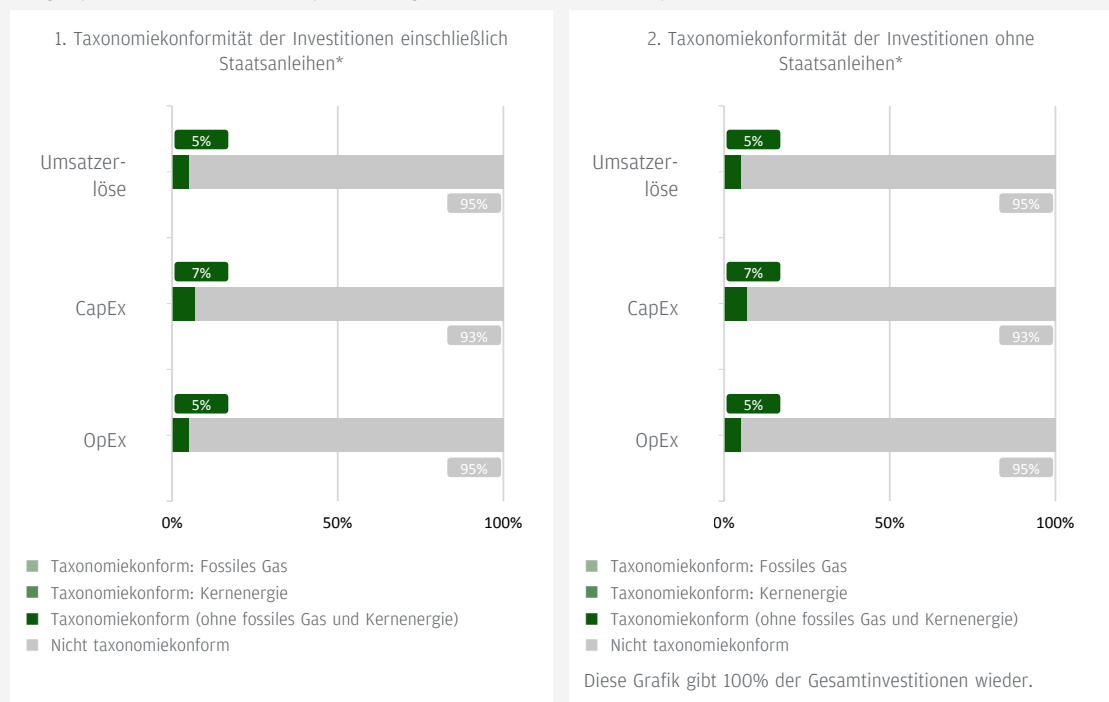
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,29% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,18% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,95%
30.06.2024	1,82%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,04% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,50% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15,89% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FDIUTKCG9QFLO9**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,64% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,19% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 47,64% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,19% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 47,64% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	78,19%	47,64%	1,62%	23,49%	22,53%
30.06.2024	75,95%	44,34%	1,50%	22,78%	20,06%
30.06.2023	75,68%	50,62%	0,00%	24,47%	26,15%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 47,64% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Lion Finance Group PLC	Finanzwerte	2,87	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	2,51	Großbritannien
JET2 PLC	Industriewerte	2,44	Großbritannien
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	2,32	Großbritannien
SPIE SA	Industriewerte	2,02	Frankreich
BILFINGER SE	Industriewerte	1,80	Deutschland
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	1,69	Großbritannien
STOREBRAND ASA	Finanzwerte	1,62	Norwegen
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienste	1,58	Deutschland
BAWAG GROUP AG	Finanzwerte	1,58	Österreich
VOPAK	Energie	1,55	Niederlande
LOTTOMATICA GROUP SPA	Zyklische Konsumgüter	1,51	Italien
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	Finanzwerte	1,44	Italien
DO & CO AG	Industriewerte	1,43	Österreich
TAG Immobilien AG	Immobilien	1,42	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	Industriewerte	2,86	Großbritannien
Lion Finance Group PLC	Finanzwerte	2,20	Großbritannien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	2,07	Großbritannien
SPIE SA	Industriewerte	1,99	Frankreich
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,84	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	1,67	Großbritannien
ELIS SA	Industriewerte	1,55	Frankreich
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienste	1,53	Deutschland
SEB SA	Zyklische Konsumgüter	1,42	Frankreich
AAK AB	Basiskonsumgüter	1,40	Schweden
Bytes Technology Group PLC	Informationstechnologie	1,38	Großbritannien
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,37	Großbritannien
VOPAK	Energie	1,33	Niederlande
CENTRICA PLC	Versorger	1,31	Großbritannien
Bilfinger SE	Industriewerte	1,28	Deutschland



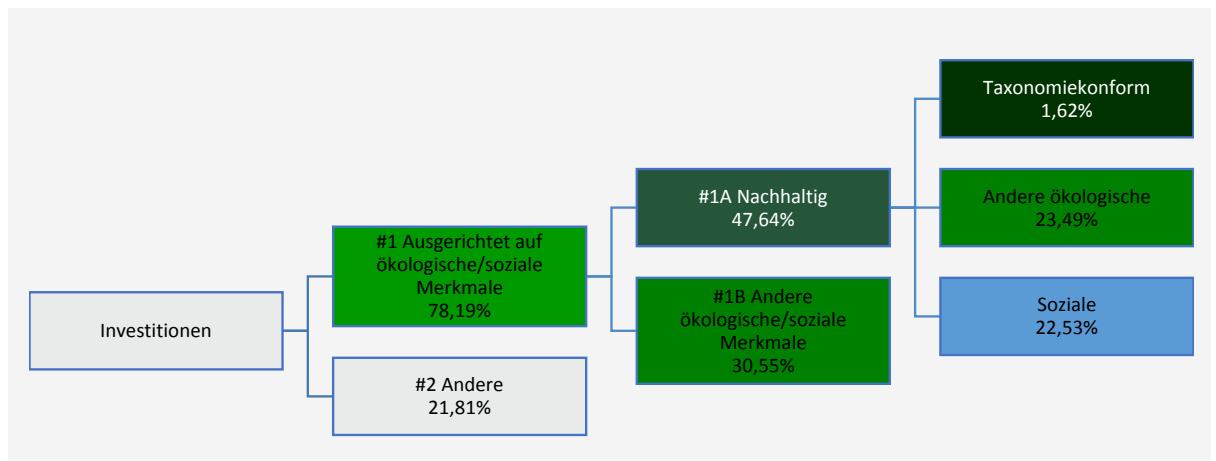
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 78,19% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 47,64% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	15,16
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,58
Finanzwerte	Banken	8,50
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	8,10
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,71
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,13
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	5,15
Energie	Energie	4,69
Finanzwerte	Versicherung	4,22
Grundstoffe	Grundstoffe	4,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,96
Informationstechnologie	Software und Services	3,93
Industriewerte	Verkehrswesen	2,81
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,26
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,02
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,93
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,56
Versorger	Versorger	1,20
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,98
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,97

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,11



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,62% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

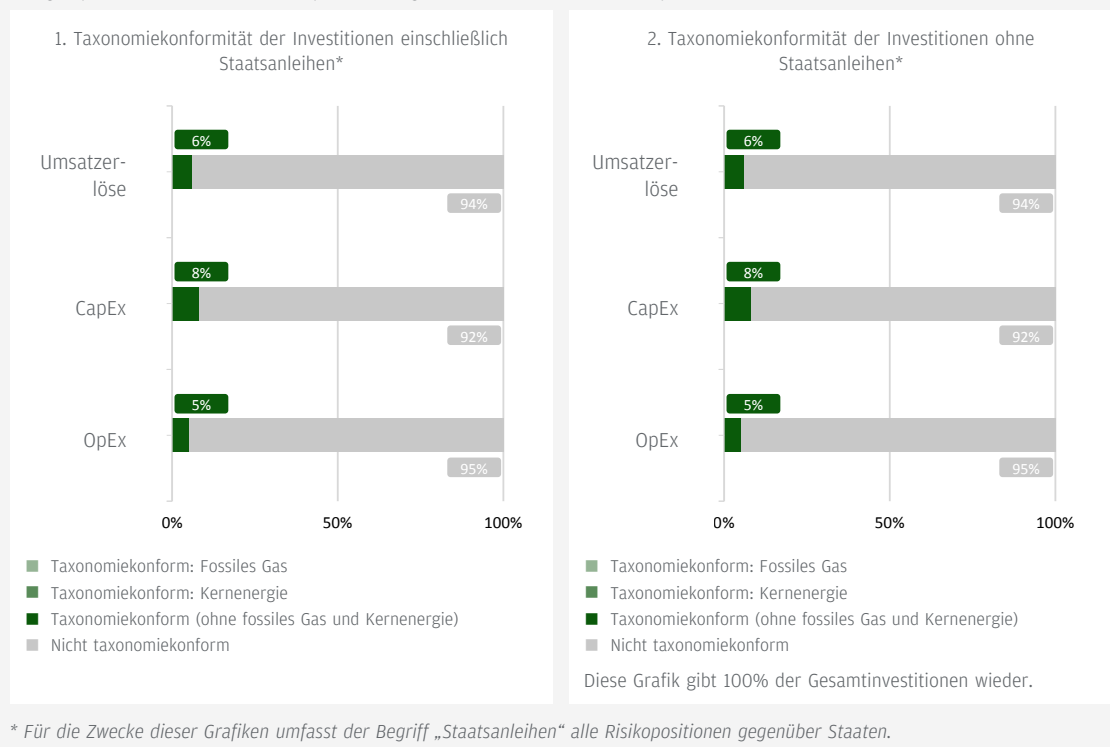
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,72% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,81% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,62%
30.06.2024	1,50%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 23,49% der Vermögenswerte.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,53% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 21,81% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technology Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GE40GSOXZN2G20**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,53% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,09% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,53% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,09% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,53% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	87,09%	74,53%	0,74%	52,25%	21,53%
30.06.2024	86,19%	68,03%	0,78%	44,64%	22,61%
30.06.2023	86,20%	71,70%	0,00%	52,87%	18,83%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,53% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	9,54	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	8,60	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,22	Niederlande
CAPGEMINI SE	Informationstechnologie	3,81	Frankreich
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	3,74	Niederlande
NOKIA OYJ	Informationstechnologie	3,73	Finnland
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,69	Niederlande
DASSAULT SYSTEMES SE	Informationstechnologie	3,26	Frankreich
ERICSSON LM-B SHS	Informationstechnologie	2,75	Schweden
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	Informationstechnologie	2,56	Schweiz
HEXAGON AB-B SHS	Informationstechnologie	2,30	Schweden

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,62	Niederlande
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	7,53	Deutschland
SAP SE	Informationstechnologie	7,50	Deutschland
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	5,55	Niederlande
CAPGEMINI SE	Informationstechnologie	4,54	Frankreich
DASSAULT SYSTEMES SE	Informationstechnologie	4,21	Frankreich
SAGE GROUP PLC/THE	Informationstechnologie	4,05	Großbritannien
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,26	Niederlande
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	Informationstechnologie	2,90	Schweiz
NOKIA OYJ	Informationstechnologie	2,85	Finnland



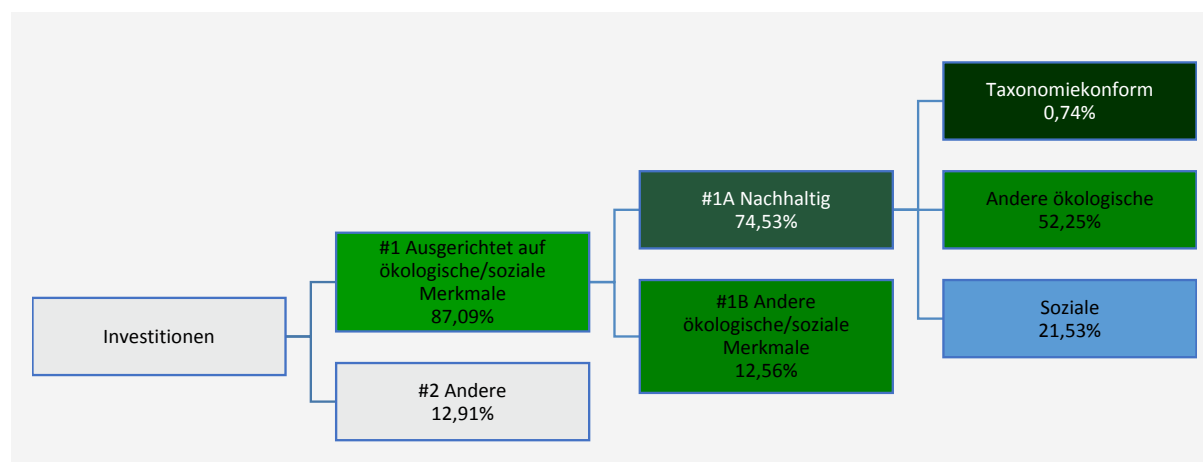
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 87,09% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 74,53% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	31,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	26,63
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	17,16
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,84
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,98
Industriewerte	Investitionsgüter	2,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,34
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,93
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,57
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,15
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,86
Energie	Energie	0,85
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,29



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,74% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

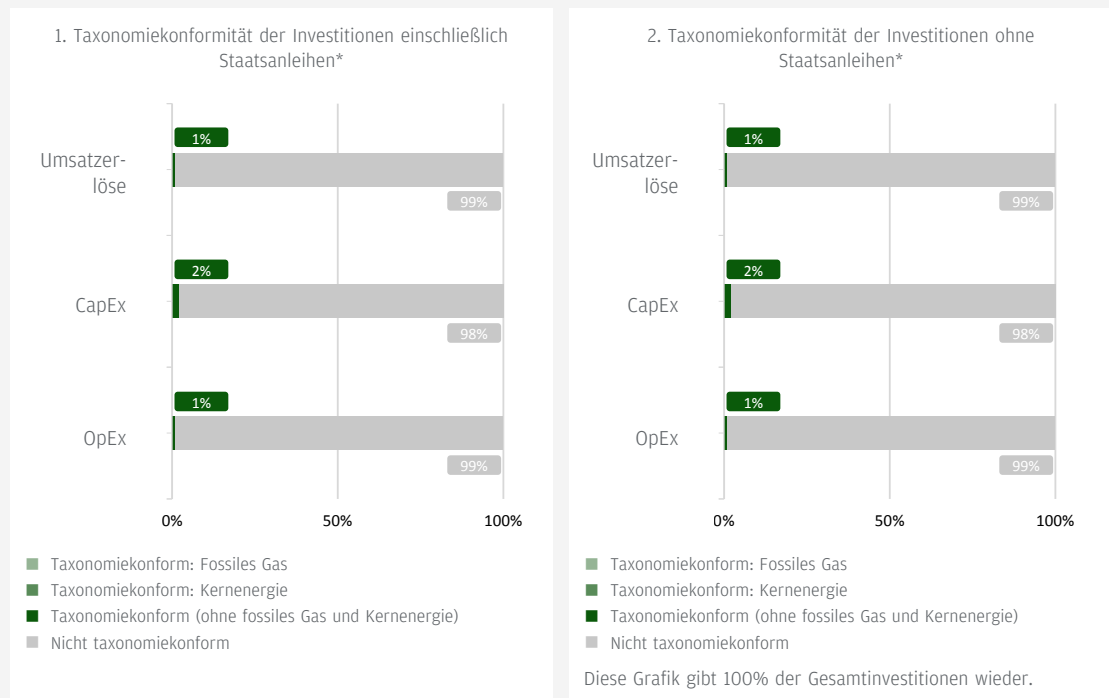
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,62% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,74%

30.06.2024	0,78%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 52,25% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,53% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 12,91% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300T76LY12GIDXZ22**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,09% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,70% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 41,09% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,70% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 41,09% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	70,70%	41,09%	1,12%	20,22%	19,75%
30.06.2024	76,62%	40,37%	1,85%	22,58%	15,94%
30.06.2023	73,43%	47,00%	0,00%	27,72%	19,28%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 41,09% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	0,71	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CENTRICA PLC	Versorger	0,71	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	0,71	Schweiz
HEIDELBERGCEMENT AG	Grundstoffe	0,68	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	0,67	Deutschland
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	Kommunikationsdienste	0,66	Luxemburg
ENGIE	Versorger	0,66	Frankreich
AERCAP HOLDINGS NV	Industriewerte	0,66	Niederlande
MICHELIN (CGDE)	Zyklische Konsumgüter	0,66	Frankreich
Beazley PLC	Finanzwerte	0,63	Großbritannien
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	0,62	Großbritannien
BALFOUR BEATTY PLC	Industriewerte	0,61	Großbritannien
BILFINGER SE	Industriewerte	0,61	Deutschland
ARYZTA AG	Basiskonsumgüter	0,61	Schweiz
SWISS RE AG	Finanzwerte	0,60	Schweiz

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	0,76	Großbritannien
BALFOUR BEATTY PLC	Industriewerte	0,74	Großbritannien
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	0,72	Großbritannien
3I GROUP PLC	Finanzwerte	0,72	Großbritannien
E.ON SE	Versorger	0,71	Deutschland
HOLCIM LTD	Grundstoffe	0,70	Schweiz
HEIDELBERGCEMENT AG	Grundstoffe	0,68	Deutschland
CENTRICA PLC	Versorger	0,67	Großbritannien
PUBLICIS GROUPE	Kommunikationsdienste	0,67	Frankreich
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	0,67	Großbritannien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	0,66	Großbritannien
GLANBIA PLC	Basiskonsumgüter	0,66	Irland
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	0,65	Italien
COMPUTACENTER PLC	Informationstechnologie	0,65	Großbritannien
ENGIE	Versorger	0,65	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

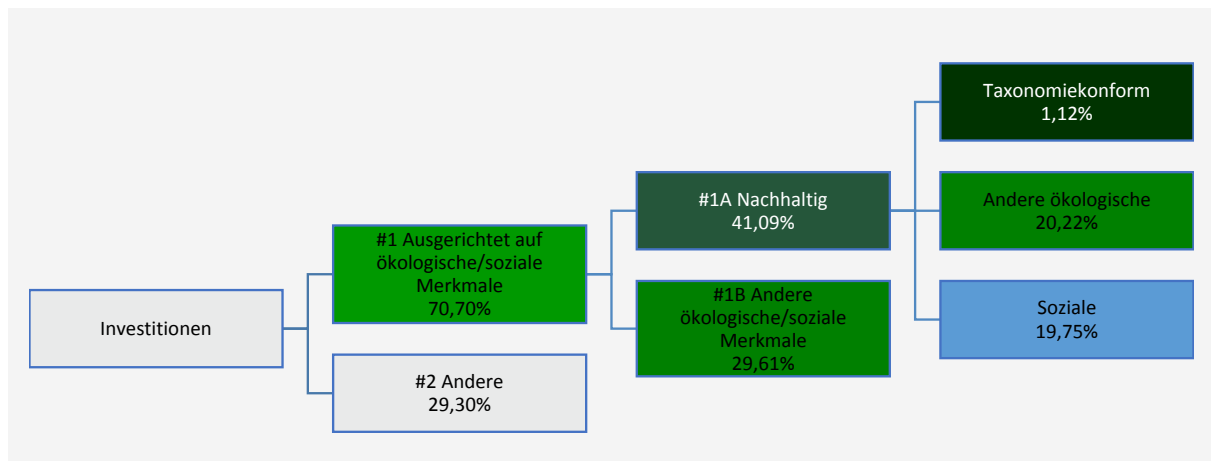
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 70,70% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 41,09% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, die im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt werden, um Derivatpositionen abzuschließen und zu verwalten, sind nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	14,69
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,34
Finanzwerte	Banken	5,66
Finanzwerte	Versicherung	5,29
Energie	Energie	5,17
Grundstoffe	Grundstoffe	4,73
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	4,13
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,10
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,90
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,44
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,43
Versorger	Versorger	3,35
Informationstechnologie	Software und Services	3,22
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,59
Industriewerte	Verkehrswesen	2,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,49
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,78
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,43
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,32
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,30
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,16

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,80
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,69
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,59



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,12% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

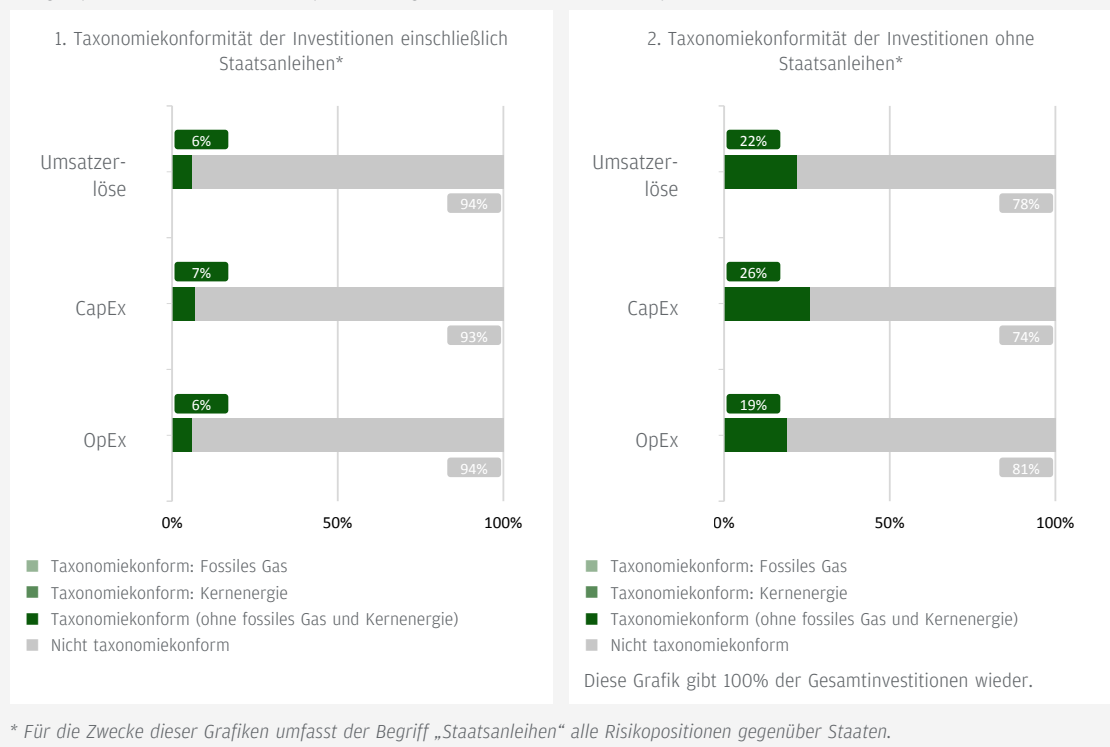
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,27% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 2,67% zum Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,12%
30.06.2024	1,85%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 20,22% der Long-Positionen.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,75% der Long-Positionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,30% der Long-Positionen in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, ausgenommen solche, die für den Abschluss und die Verwaltung von Derivatpositionen im Rahmen der Anlagepolitik verwendet werden.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RQDBS820FSV017**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja		Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,73% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,73% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,73% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	84,16%	57,73%	3,28%	30,75%	23,69%
30.06.2024	91,96%	67,44%	1,60%	37,27%	28,56%
30.06.2023	84,97%	60,95%	0,00%	51,15%	9,80%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 57,73% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	3,19	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,95	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,71	Niederlande
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,45	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,39	Schweiz
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,24	Schweiz
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,20	Italien
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,19	Großbritannien
3I GROUP PLC	Finanzwerte	2,10	Großbritannien
SHELL PLC	Energie	2,09	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,03	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,84	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	1,71	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	1,70	Frankreich
ABB LTD-REG	Industriewerte	1,52	Schweiz

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,96	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,62	Niederlande
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,41	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	2,84	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,47	Frankreich
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,44	Frankreich
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	2,41	Großbritannien
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,35	Deutschland
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	2,06	Italien
BP PLC	ENERGIE	2,03	Großbritannien
ROCHE HOLDING AGGENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,88	Schweiz
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,84	Deutschland
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	1,75	Großbritannien
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,69	Großbritannien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	1,67	Frankreich



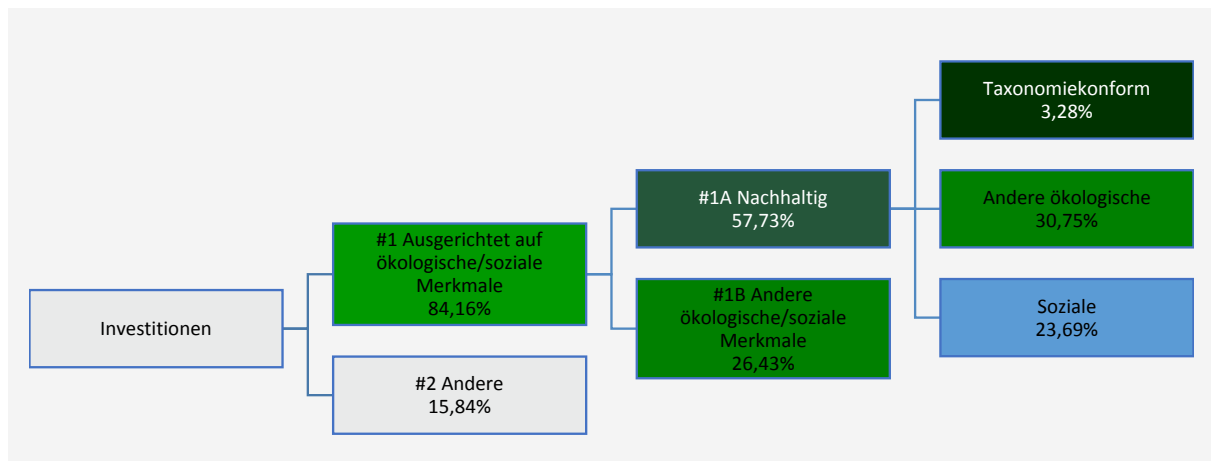
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 84,16% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,73% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	13,15
Finanzwerte	Banken	11,85
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	11,81
Finanzwerte	Versicherung	7,27
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,84
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,74
Energie	Energie	4,74
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,54
Grundstoffe	Grundstoffe	4,53
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,79
Informationstechnologie	Software und Services	3,75
Versorger	Versorger	3,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,66
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,37
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,26
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,91
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,67
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,08
Industriewerte	Verkehrswesen	0,94
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,91
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,58

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,52
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,14
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,28% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

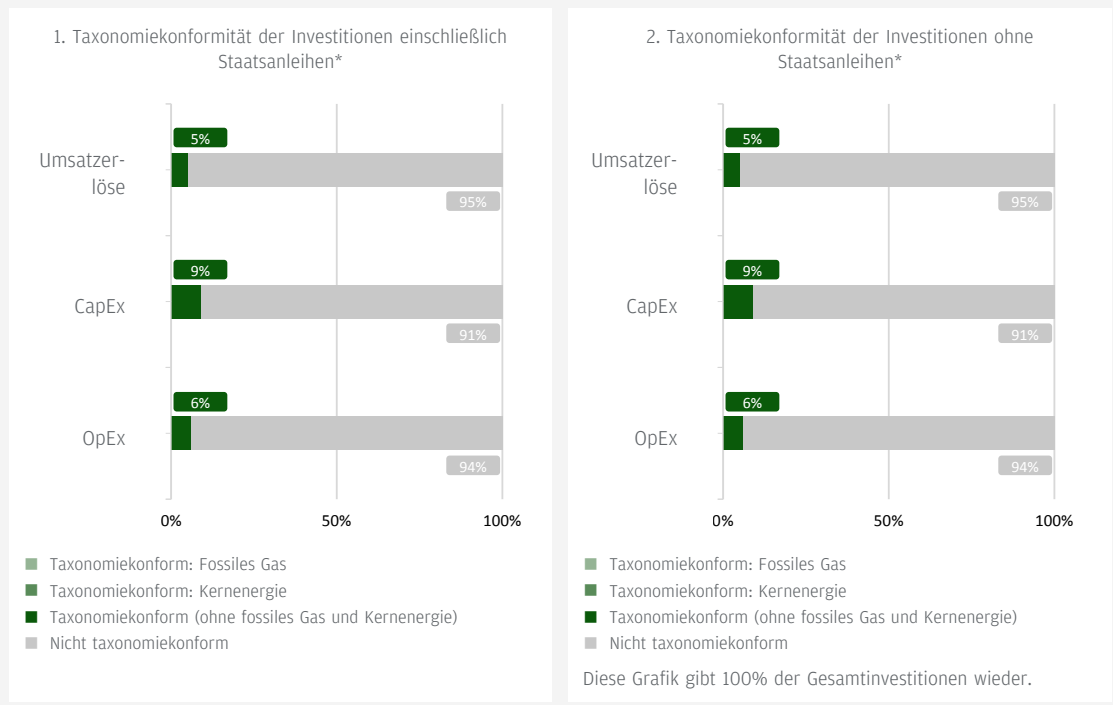
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,07% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,64% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	3,28%
30.06.2024	1,60%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 30,75% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 23,69% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15,84% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QCZKNLQQL80M68**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,71% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,26% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,71% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der internationalen verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,26% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,71% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,26%	50,71%	1,88%	24,83%	24,00%
30.06.2024	83,39%	50,44%	1,14%	25,92%	23,38%
30.06.2023	81,28%	54,01%	0,00%	41,04%	12,97%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige

Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 50,71% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten

zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	2,76	Deutschland
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,70	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,64	Schweiz
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,49	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,32	Niederlande

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	Energie	2,24	Großbritannien
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,08	Schweiz
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzwerte	1,57	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	Energie	1,52	Frankreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	1,45	Großbritannien
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	1,34	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	1,31	Deutschland
3I GROUP PLC	Finanzwerte	1,26	Großbritannien
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	1,25	Italien
HOLCIM LTD	Grundstoffe	1,24	Schweiz

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,47	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,59	Niederlande
SHELL PLC	ENERGIE	3,14	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,01	Schweiz
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	2,41	Schweiz
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,31	Frankreich
BP PLC	ENERGIE	2,01	Großbritannien
ROCHE HOLDING AGGENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,94	Schweiz
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,83	Deutschland
GSK PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,72	Großbritannien
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,64	Großbritannien
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	1,63	Großbritannien
HOLCIM LTD	GRUNDSTOFFE	1,58	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,55	Frankreich
UBS GROUP AG-REG	FINANZWERTE	1,53	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

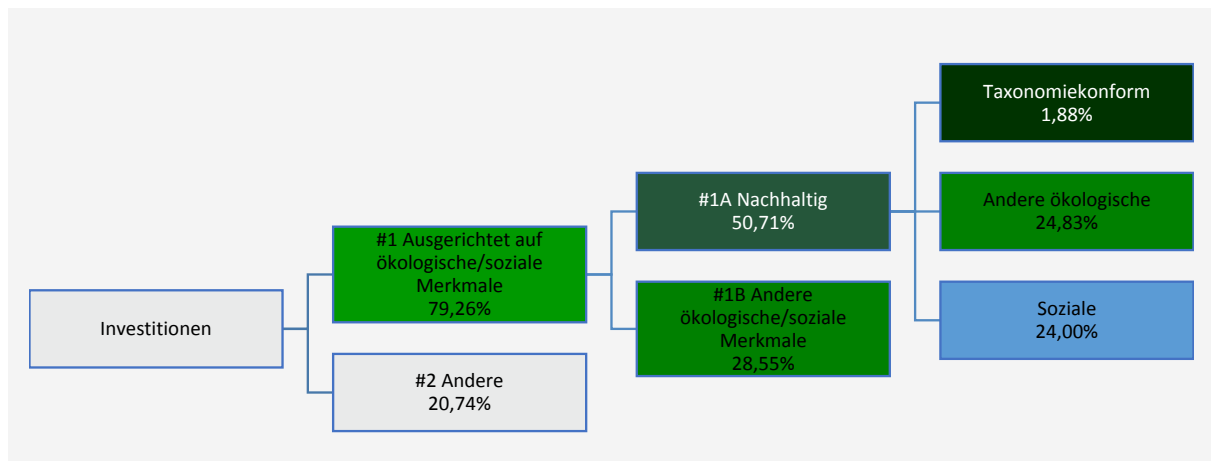
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,26% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,71% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, die im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt werden, um Derivatpositionen abzuschließen und zu verwalten, sind nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	18,22
Finanzwerte	Banken	12,44
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	11,75
Finanzwerte	Versicherung	7,77
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,55
Grundstoffe	Grundstoffe	7,20
Energie	Energie	7,07
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,70
Versorger	Versorger	5,48
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,31
Informationstechnologie	Software und Services	4,27
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,94
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,51
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,01
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,97
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,51
Industriewerte	Verkehrswesen	2,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,27
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,09
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,83
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,72

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausüstung und -dienste	1,38
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,37
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,78



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,88% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

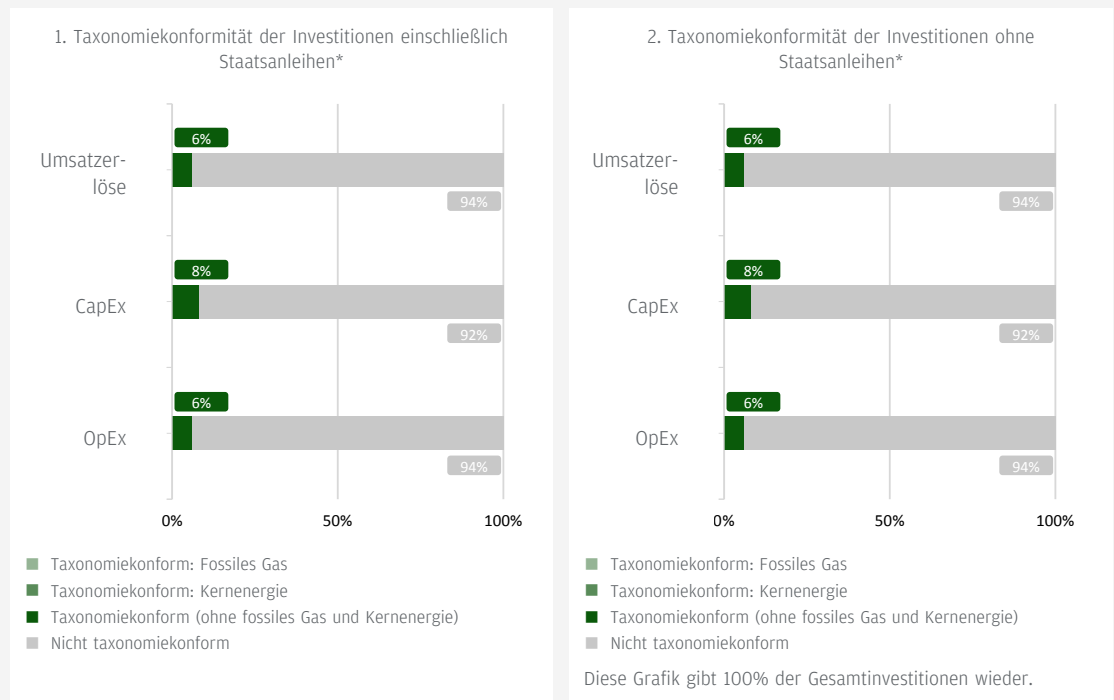
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,38% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 3,17% zum Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,88%
30.06.2024	1,14%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,83% der Long-Positionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,00% der Long-Positionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,74% der Long-Positionen in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation.

Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, ausgenommen solche, die für den Abschluss und die Verwaltung von Derivatpositionen im Rahmen der Anlagepolitik verwendet werden.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ZPCOF1K20KZCKA99DV92**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,96% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,96% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,25% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,96% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	56,25%	23,96%	2,58%	13,92%	7,46%
30.06.2024	58,65%	25,30%	1,42%	14,47%	9,41%
30.06.2023	62,54%	23,89%	0,00%	17,61%	6,28%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 23,96% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienste, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	3,22	Niederlande
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	2,41	Frankreich
ALTICE FRANCE	Kommunikation	2,10	Frankreich
EDP, S.A.	Elektrizität	2,09	Portugal
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	2,08	Großbritannien
ILIAD SA	Kommunikation	2,05	Frankreich
FIBERCOP S.P.A.	Kommunikation	2,02	Italien
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektrizität	1,77	Frankreich
MUNDYS SPA	Verkehrswesen	1,67	Italien
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	1,64	Frankreich
VERISURE HOLDING AB	Zyklische Konsumgüter	1,60	Schweden
LORCA TELECOM BONDCO SA	Kommunikation	1,55	Spanien
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV	Verkehrswesen	1,50	Niederlande
BAYER AKTIENGESELLSCHAFT	Nichtzyklische Konsumgüter	1,41	Deutschland
IQVIA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	1,38	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,92	Niederlande
TIM S.P.A.	Kommunikation	2,72	Italien
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	2,53	Frankreich
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	2,41	Frankreich
ILIAD SA	Kommunikation	2,32	Frankreich
GRIFOLS, S.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,95	Spanien
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektrizität	1,83	Frankreich
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	1,75	Großbritannien
ZF FINANCE GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,71	Deutschland
IHO VERWALTUNGS GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,60	Deutschland
IQVIA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	1,55	USA
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV	Verkehrswesen	1,47	Niederlande
ALTICE FRANCE	Kommunikation	1,41	Frankreich
VERISURE HOLDING AB	Zyklische Konsumgüter	1,39	Schweden
LORCA TELECOM BONDCO SA	Kommunikation	1,38	Spanien



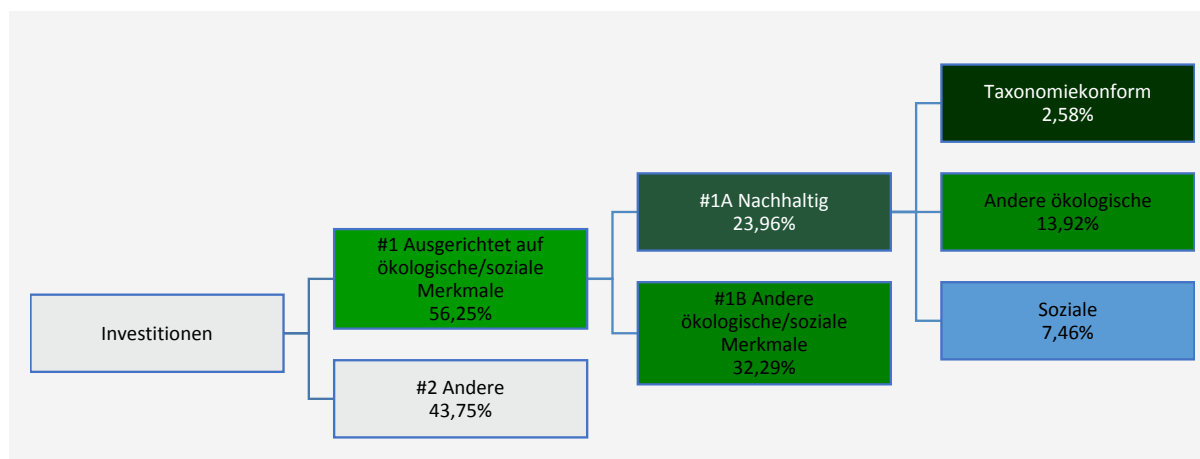
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 56,25% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 23,96% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	13,37
Zyklische Konsumgüter	Kfz	12,28
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	6,61
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	6,43
Investitionsgüter	Verpackung	5,39
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	5,31
Grundstoffindustrie	Chemie	5,06
Elektrizität	Elektrizität	4,80
Kommunikation	Satellitenkabel	4,22
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	4,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,07
Banken	Banken	3,03
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,88
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,51
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	2,12
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,60
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,53

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,48
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	1,41
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,33
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,12
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	1,01
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,98
Grundstoffindustrie	Papier	0,91
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,89
Investitionsgüter	Umwelt	0,86
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,79
Energie	Ölfelddienste	0,63
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,55
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,40
Technologie	Technologie	0,40



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,58% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

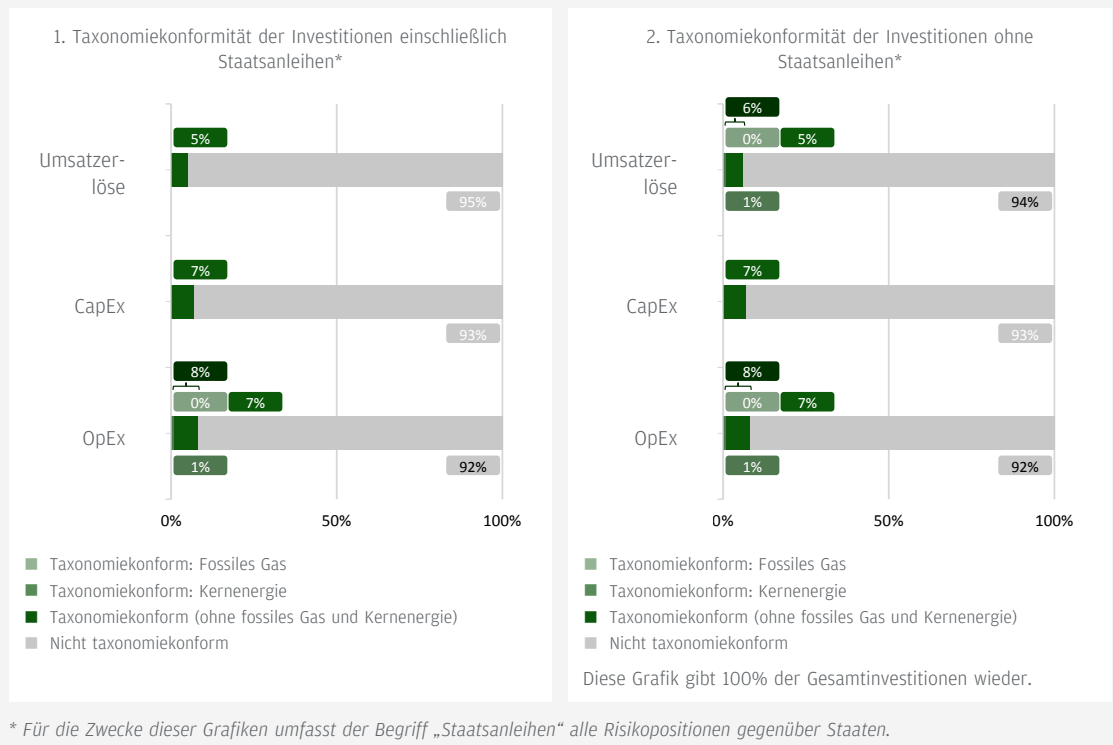
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,52% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,66% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	2,58%
30.06.2024	1,42%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 13,92% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 7,46% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 43,75% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **222100BA1NVNZOGCYZ95**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,29% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 52,12% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 20,29% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 52,12% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 20,29% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	52,12%	20,29%	2,11%	10,60%	7,59%
30.06.2024	52,96%	18,45%	1,80%	11,04%	5,62%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 20,29% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VERISURE HOLDING AB	Zyklische Konsumgüter	2,67	Schweden
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	2,61	Frankreich
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	2,39	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,39	Niederlande
EDP, S.A.	Elektrizität	2,14	Portugal
ZF FINANCE GMBH	Zyklische Konsumgüter	2,09	Deutschland
LORCA TELECOM BONDSCO SA	Kommunikation	1,88	Spanien
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV	Verkehrswesen	1,86	Niederlande
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH	Nichtzyklische Konsumgüter	1,85	Deutschland
FIBERCOPI S.P.A.	Kommunikation	1,68	Italien
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	1,66	Großbritannien
SCHAEFFLER AG	Zyklische Konsumgüter	1,65	Deutschland
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL	Zyklische Konsumgüter	1,61	Luxemburg
LOTTOMATICA GROUP S.P.A.	Zyklische Konsumgüter	1,53	Italien
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektrizität	1,51	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	3,30	Frankreich
TIM S.P.A.	Kommunikation	3,10	Italien
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	3,08	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,41	Niederlande
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektrizität	2,17	Frankreich
VERISURE HOLDING AB	Zyklische Konsumgüter	2,11	Schweden
ZF FINANCE GMBH	Zyklische Konsumgüter	2,06	Deutschland
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV	Verkehrswesen	1,97	Niederlande
EDP, S.A.	Elektrizität	1,91	Portugal
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH	Nichtzyklische Konsumgüter	1,89	Deutschland
ILIAD SA	Kommunikation	1,81	Frankreich
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,69	USA
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Industriewerte	1,68	Deutschland
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	1,65	Großbritannien
EIRCOM FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Kommunikation	1,56	Irland



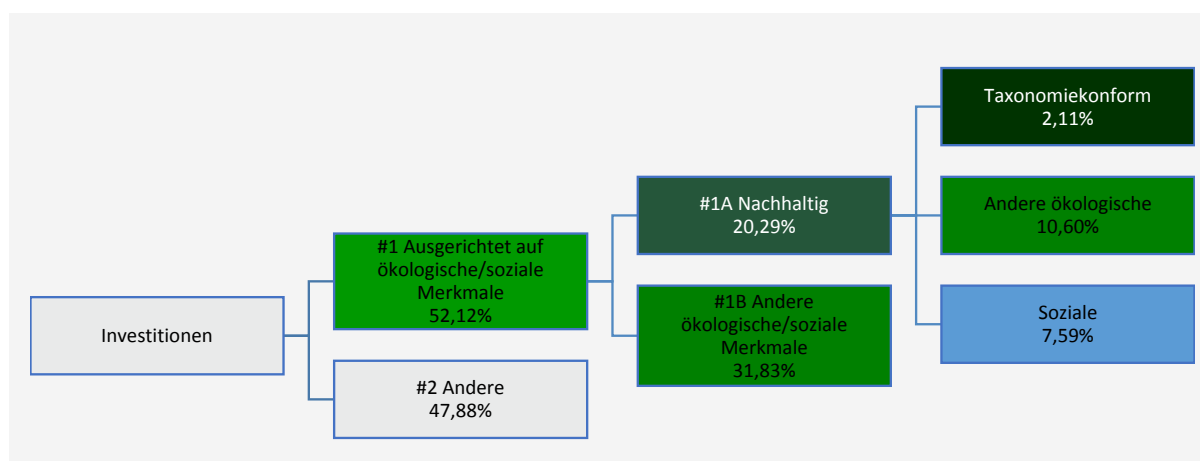
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 52,12% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 20,29% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Kfz	13,20
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	12,37
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	6,60
Grundstoffindustrie	Chemie	5,37
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	5,09
Elektrizität	Elektrizität	4,96
Investitionsgüter	Verpackung	4,79
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	4,75
Zyklische Konsumgüter	Gaming	4,55
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	4,08
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,49
Industrie sonstige	Industrie sonstige	3,02
Banken	Banken	2,93
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	2,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,32
Kommunikation	Satellitenkabel	2,04
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,92

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	1,88
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,85
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,48
Technologie	Technologie	1,18
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,02
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,96
Investitionsgüter	Umwelt	0,80
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,77
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,73
Energie	Ölfelddienste	0,50
Verkehrswesen	Airlines	0,44
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,42
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,36
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,28
Energie	Integriert	0,25
Erdgas	Erdgas	0,22
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,11% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

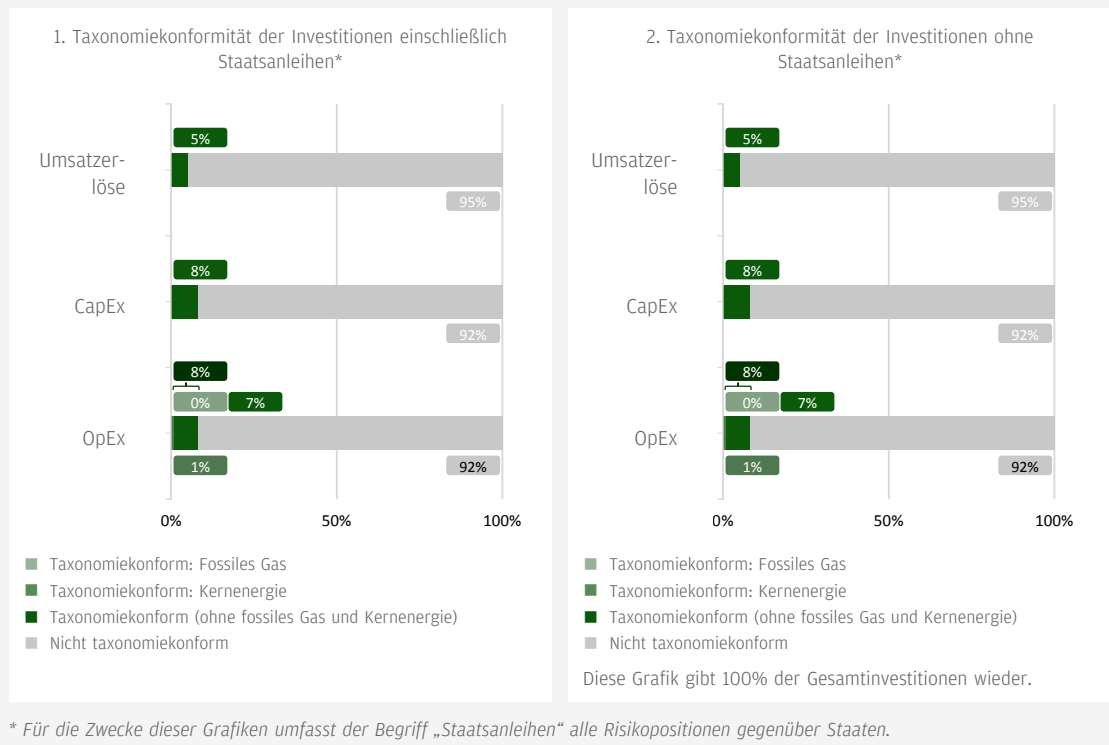
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,46% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,43% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	2,11%
30.06.2024	1,80%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,60% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 7,59% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 47,88% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FFQWOELSPW053**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,39% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,39% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,39% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	78,75%	50,39%	1,28%	28,05%	21,06%
30.06.2024	72,93%	39,82%	1,57%	21,48%	16,78%
30.06.2023	71,90%	43,15%	0,00%	21,77%	21,37%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 50,39% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAWAG GROUP AG	Finanzwerte	1,61	Österreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPIE SA	Industriewerte	1,43	Frankreich
LION FINANCE GROUP PLC	Finanzwerte	1,40	Großbritannien
PREMIER FOODS PLC	Basiskonsumgüter	1,35	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	1,34	Großbritannien
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,18	Großbritannien
KELLER GROUP PLC	Industriewerte	1,15	Großbritannien
TAG Immobilien AG	Immobilien	1,14	Deutschland
Plus500 Ltd	Finanzwerte	1,13	Israel
ARCADIS NV	Industriewerte	1,13	Niederlande
TBC BANK GROUP PLC	Finanzwerte	1,12	Großbritannien
DIPLOMA PLC	Industriewerte	1,11	Großbritannien
BILFINGER SE	Industriewerte	1,09	Deutschland
JET2 PLC	Industriewerte	1,09	Großbritannien
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	Finanzwerte	1,09	Portugal

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	Industriewerte	1,54	Großbritannien
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,52	Großbritannien
LION FINANCE GROUP PLC	Finanzwerte	1,44	Großbritannien
VISTRY GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,23	Großbritannien
SPIE SA	Industriewerte	1,21	Frankreich
PREMIER FOODS PLC	Basiskonsumgüter	1,21	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	1,12	Großbritannien
BANCO DE SABADELL SA	Finanzwerte	1,11	Spanien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	1,09	Großbritannien
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,06	Großbritannien
MITCHELLS & BUTLERS PLC	Zyklische Konsumgüter	0,98	Großbritannien
DIPLOMA PLC	Industriewerte	0,97	Großbritannien
BFF Bank SpA	Finanzwerte	0,96	Italien
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	0,96	Großbritannien
KION Group AG	Industriewerte	0,93	Deutschland



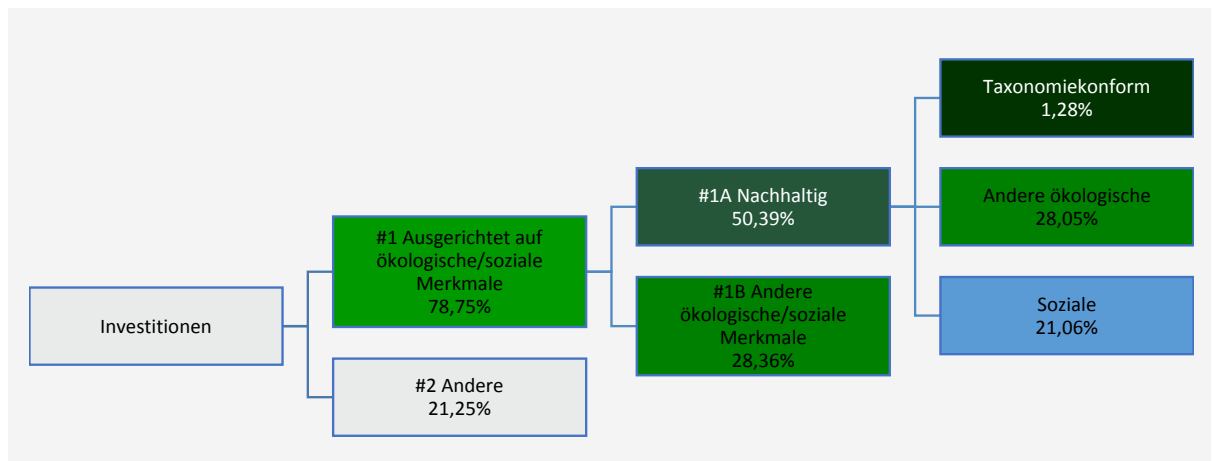
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 78,75% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,39% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	20,85
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	12,17
Finanzwerte	Banken	7,22
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	7,11
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,86
Energie	Energie	4,83
Grundstoffe	Grundstoffe	4,31
Informationstechnologie	Software und Services	4,08
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,53
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,47
Finanzwerte	Versicherung	3,36
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,35
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,80
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,32
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,11
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,08
Industriewerte	Verkehrswesen	1,94
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,25
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,19
Versorger	Versorger	1,12
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,87

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,29
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,16



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,28% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

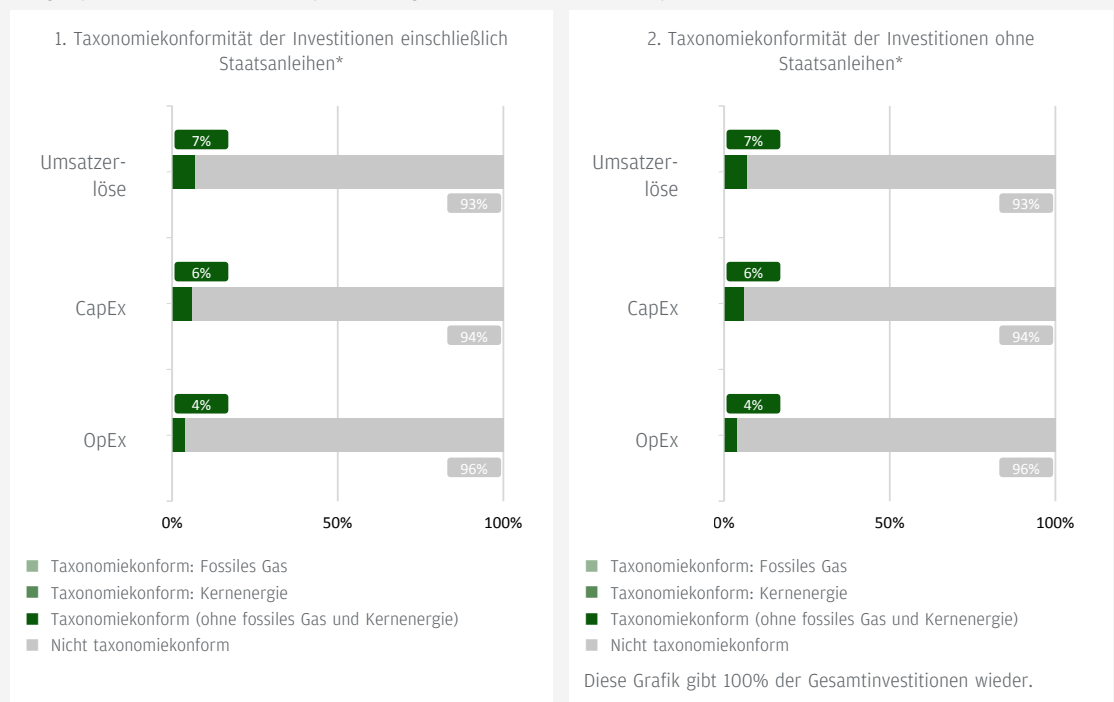
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,69% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,76% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,28%
30.06.2024	1,57%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,05% der Vermögenswerte.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,06% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 21,25% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JZUSW3P0425F55**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,06% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,23% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,06% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,23% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,06% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	78,23%	52,06%	1,56%	24,58%	25,91%
30.06.2024	85,54%	58,22%	1,36%	31,73%	25,13%
30.06.2023	90,12%	64,00%	0,00%	46,07%	17,93%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 52,06% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	5,17	Deutschland

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,30	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,94	Dänemark
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,38	Frankreich
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,27	Großbritannien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,12	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	1,92	Großbritannien
SAFRAN SA	Industriewerte	1,87	Frankreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	1,72	Großbritannien
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industriewerte	1,65	Großbritannien
ABB LTD-REG	Industriewerte	1,64	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	1,62	Schweiz
HERMES INTERNATIONAL	Zyklische Konsumgüter	1,32	Frankreich
FERRARI NV	Zyklische Konsumgüter	1,29	Niederlande
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzwerte	1,25	Deutschland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	7,33	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,18	Niederlande
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	3,71	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	3,64	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,44	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,31	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,24	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	1,94	Großbritannien
HERMES INTERNATIONAL	Zyklische Konsumgüter	1,82	Frankreich
SAFRAN SA	Industriewerte	1,75	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	1,68	Frankreich
AIRBUS SE	Industriewerte	1,65	Niederlande
ABB LTD-REG	Industriewerte	1,59	Schweiz
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	1,51	Spanien
FERRARI NV	Zyklische Konsumgüter	1,40	Niederlande



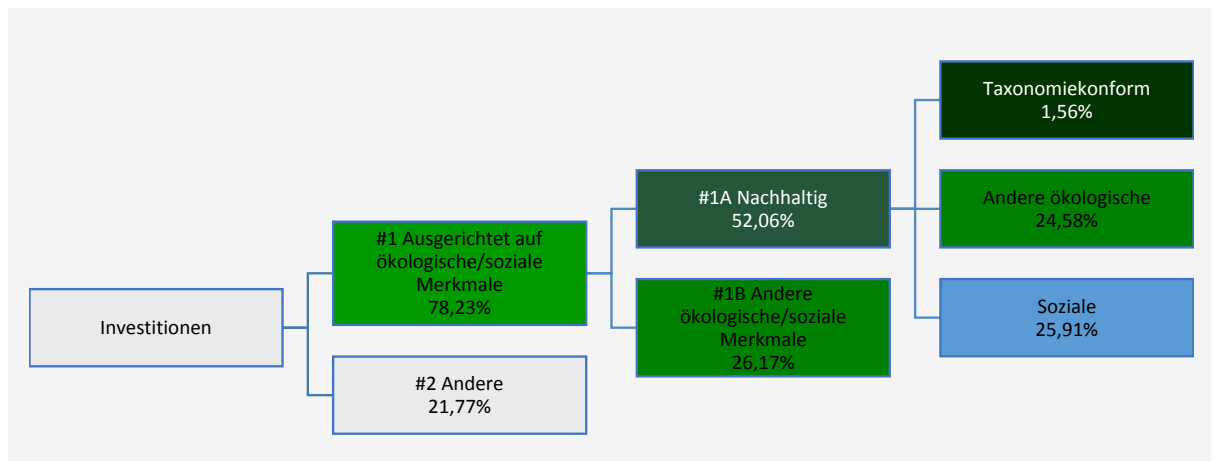
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 78,23% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 52,06% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	19,45
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	11,73
Informationstechnologie	Software und Services	7,32
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,61
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	5,87
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,55
Grundstoffe	Grundstoffe	5,14
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	5,02
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,28
Finanzwerte	Banken	3,77
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,55
Finanzwerte	Versicherung	3,36
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,75
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,96
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,73
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,46
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,36
Industriewerte	Verkehrswesen	1,12

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Energie	0,94
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,94
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,89
Versorger	Versorger	0,68



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,56% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

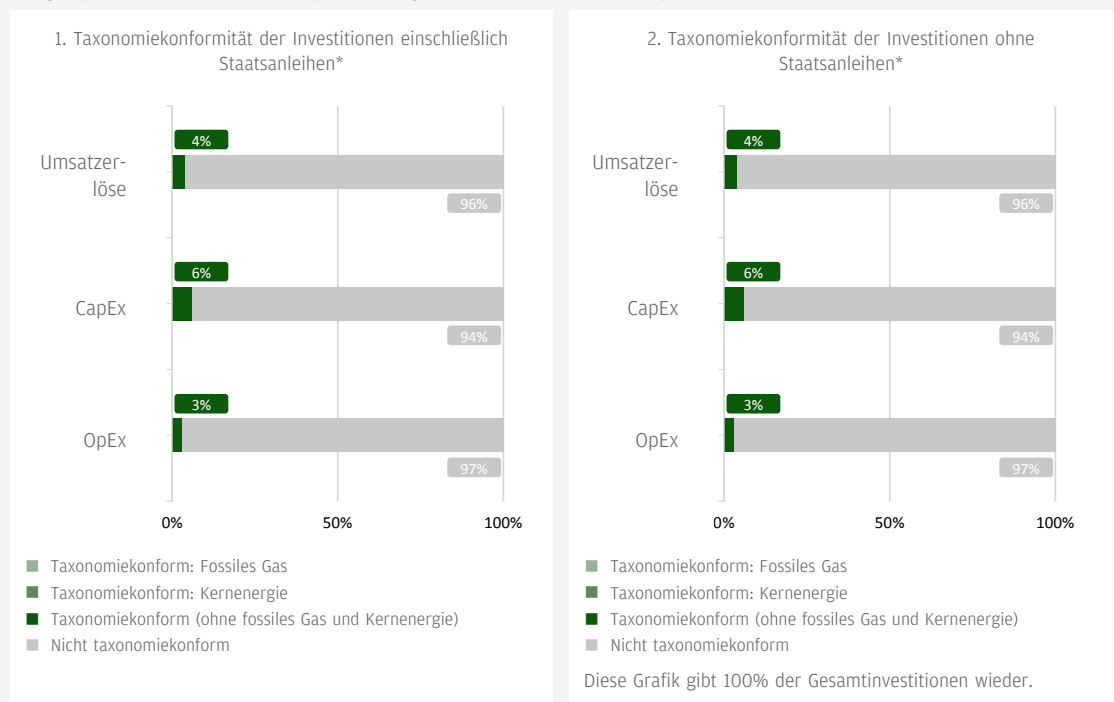
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,13% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,05% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,56%
30.06.2024	1,36%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,58% der Vermögenswerte.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,91% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 21,77% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XQKTFPQ3RDGN42**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,65% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,42% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,65% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,42% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,65% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,42%	56,65%	1,36%	29,03%	26,25%
30.06.2024	84,77%	49,86%	0,96%	25,91%	22,99%
30.06.2023	78,56%	51,06%	0,00%	38,25%	12,81%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,65% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
----------------------	--------	-------------------------	------

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	4,01	Schweiz
SHELL PLC	Energie	3,67	Großbritannien
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzwerte	3,34	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,68	Schweiz
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,36	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	2,35	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	1,99	Deutschland
SANOFI	Gesundheitswesen	1,82	Frankreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzwerte	1,69	Schweiz
BANCO SANTANDER SA	Finanzwerte	1,60	Spanien
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,47	Deutschland
BNP PARIBAS	Finanzwerte	1,41	Frankreich
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	1,40	Schweiz
AXA SA	Finanzwerte	1,39	Frankreich
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	1,34	Spanien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	ENERGIE	4,29	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	4,13	Schweiz
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	3,09	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	2,65	Großbritannien
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,20	Deutschland
BP PLC	ENERGIE	2,15	Großbritannien
ROCHE HOLDING AGGENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,68	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANZWERTE	1,63	Schweiz
GSK PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,61	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,57	Deutschland
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,56	Großbritannien
BANCO SANTANDER SA	FINANZWERTE	1,54	Spanien
BNP PARIBAS	FINANZWERTE	1,53	Frankreich
AXA SA	FINANZWERTE	1,41	Frankreich
UBS GROUP AG-REG	FINANZWERTE	1,31	Schweiz



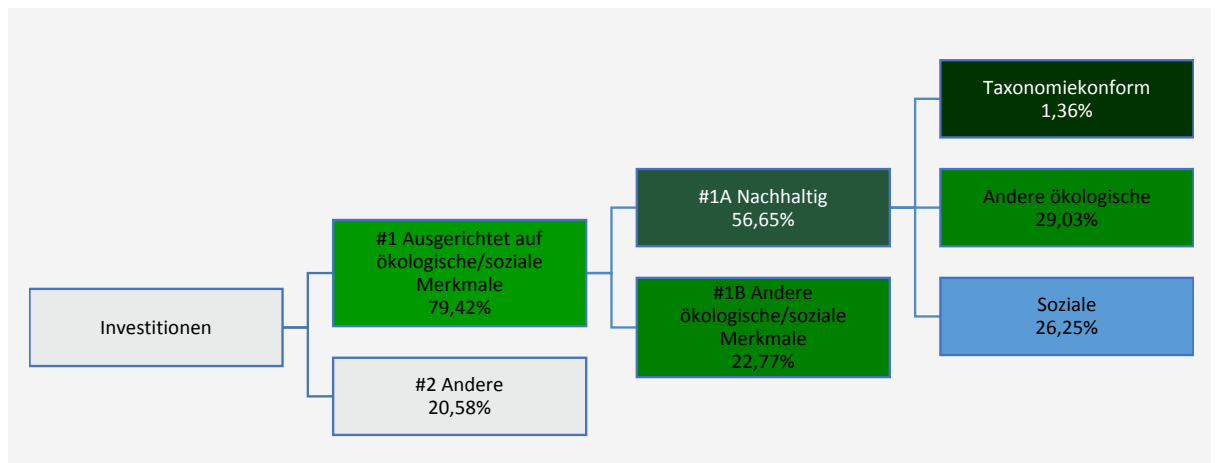
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,42% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,65% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	24,02
Finanzwerte	Versicherung	13,37
Energie	Energie	10,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,25
Industriewerte	Investitionsgüter	5,58
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	4,74
Grundstoffe	Grundstoffe	4,52
Versorger	Versorger	4,33
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,65
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,62
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,24
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,69
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,49
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,25
Industriewerte	Verkehrswesen	1,23
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,15
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,02
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,94
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	0,89
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausüstung und -dienste	0,75
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,62
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,53

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,42
Informationstechnologie	Software und Services	0,10



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,36% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

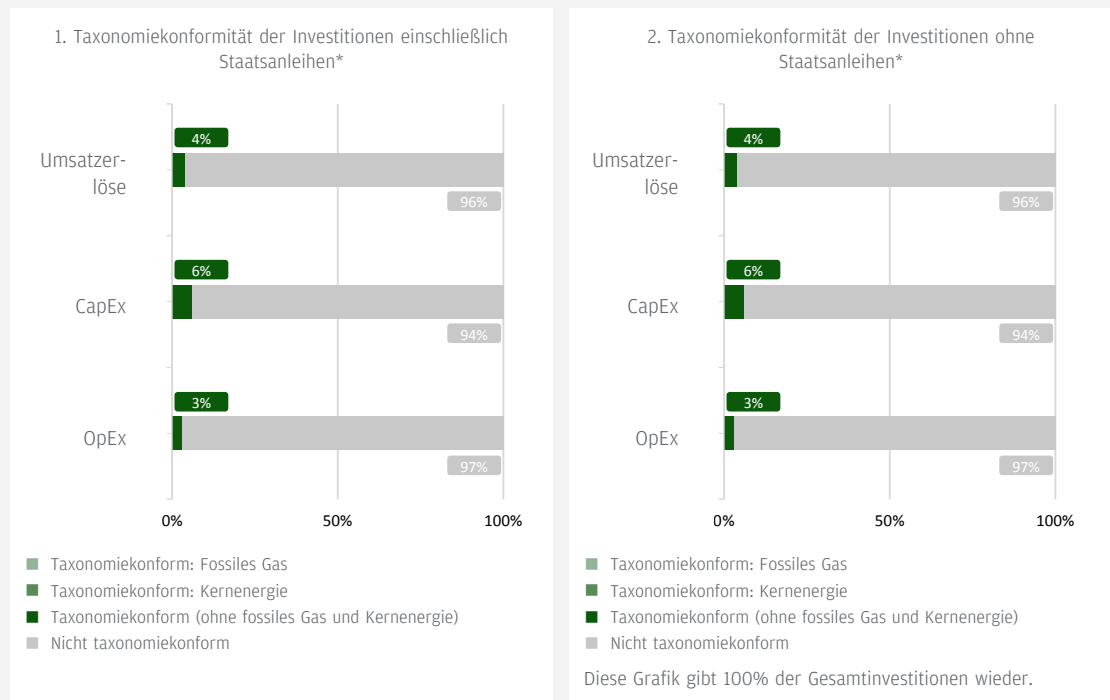
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,16% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,13% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,36%
30.06.2024	0,96%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,03% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 26,25% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,58% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2221001DXUMAQS2GZM29**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,87% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 50% mit nachhaltigen Investitionen. Diese Verpflichtungen wurden vom 17. April 2025, als die aktuellen Mindestanforderungen eingeführt wurden, bis zum 30. Juni 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 93,39% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,87% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 93,39% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,87% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	93,39%	74,87%	5,26%	40,69%	28,91%
30.06.2024	96,35%	80,45%	2,59%	44,43%	33,43%
30.06.2023	94,98%	74,07%	0,00%	63,97%	10,11%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 50% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
----------------------	--------	-------------------------	------

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,18	Dänemark
SAP SE	Informationstechnologie	3,10	Deutschland
3I GROUP PLC	Finanzwerte	3,06	Großbritannien
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,97	Schweiz
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,86	Niederlande
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	2,84	Schweiz
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,55	Deutschland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	2,42	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,41	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	2,38	Großbritannien
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,31	Großbritannien
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,25	Italien
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,97	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	1,77	Deutschland
INTESA SANPAOLO	Finanzwerte	1,67	Italien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	5,52	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	4,25	Niederlande
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,87	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,39	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	3,19	Großbritannien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,61	Frankreich
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	2,50	Großbritannien
MUENCHENER RUECKVER AGREG	FINANZWERTE	2,41	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,38	Frankreich
RELX PLC	INDUSTRIEWERTE	2,29	Großbritannien
ROCHE HOLDING AGGENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	2,24	Schweiz
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,08	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,04	Deutschland
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,97	Deutschland
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	1,87	Italien



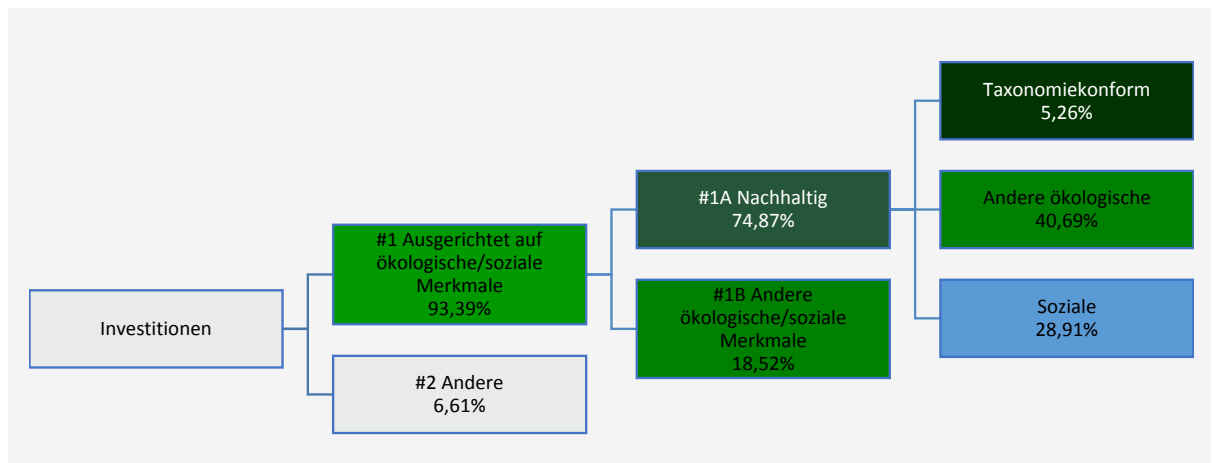
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 93,39% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 74,87% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	13,42
Industriewerte	Investitionsgüter	13,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	12,81
Finanzwerte	Versicherung	9,60
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,56
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	5,45
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,29
Informationstechnologie	Software und Services	3,89
Versorger	Versorger	3,78
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,75
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,33
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,02
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,83
Grundstoffe	Grundstoffe	2,09
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,75
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,37
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,00
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,85
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,48
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,40
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	0,15

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,05
Energie	Energie	0,03



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 5,26% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

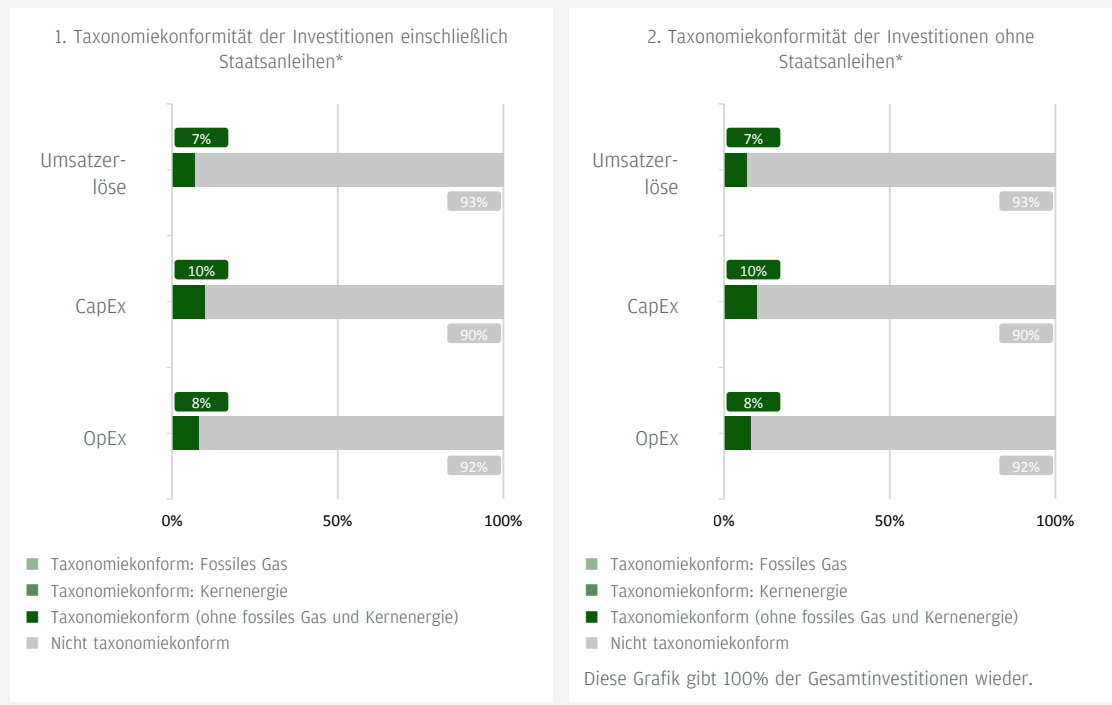
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,08% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,74% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	5,26%
30.06.2024	2,59%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 40,69% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,91% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 6,61% der Vermögenswerte in Unternehmen, die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 80% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 50% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300KTJL3NZFPDLK53**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,27% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 50% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,61% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,27% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgeder, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,61% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,27% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jporganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	87,61%	63,27%	3,79%	30,90%	28,58%
30.06.2024	87,49%	53,80%	3,76%	25,63%	24,41%
30.06.2023	93,19%	62,37%	0,00%	34,27%	28,10%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 50% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,27% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPIE SA	Industriewerte	2,88	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BELLWAY PLC	Zyklische Konsumgüter	2,25	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	2,17	Großbritannien
BAWAG GROUP AG	Finanzwerte	2,11	Österreich
NEXANS SA	Industriewerte	1,92	Frankreich
ARCADIS NV	Industriewerte	1,90	Niederlande
VALMET OYJ	Industriewerte	1,80	Finnland
DUNELM GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,66	Großbritannien
BPER BANCA SPA	Finanzwerte	1,64	Italien
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	1,62	Großbritannien
WIENERBERGER AG	Grundstoffe	1,49	Österreich
TAG Immobilien AG	Immobilien	1,45	Deutschland
OSB GROUP PLC	Finanzwerte	1,41	Großbritannien
Bytes Technology Group PLC	Informationstechnologie	1,38	Großbritannien
REPLY SPA	Informationstechnologie	1,33	Italien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BFF Bank SpA	Finanzwerte	2,73	Italien
SPIE SA	Industriewerte	2,71	Frankreich
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	2,14	Großbritannien
DUNELM GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	2,07	Großbritannien
FAGRON	Gesundheitswesen	1,76	Belgien
COMPUTACENTER PLC	Informationstechnologie	1,62	Großbritannien
BELLWAY PLC	Zyklische Konsumgüter	1,57	Großbritannien
BECHTLE AG	Informationstechnologie	1,49	Deutschland
FUCHS PETROLUB SE	Grundstoffe	1,47	Deutschland
TRELLEBORG AB-B SHS	Industriewerte	1,40	Schweden
CIE Automotive SA	Zyklische Konsumgüter	1,38	Spanien
BPER BANCA	Finanzwerte	1,38	Italien
OSB GROUP PLC	Finanzwerte	1,36	Großbritannien
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	1,35	Großbritannien
REDROW PLC	Zyklische Konsumgüter	1,30	Großbritannien



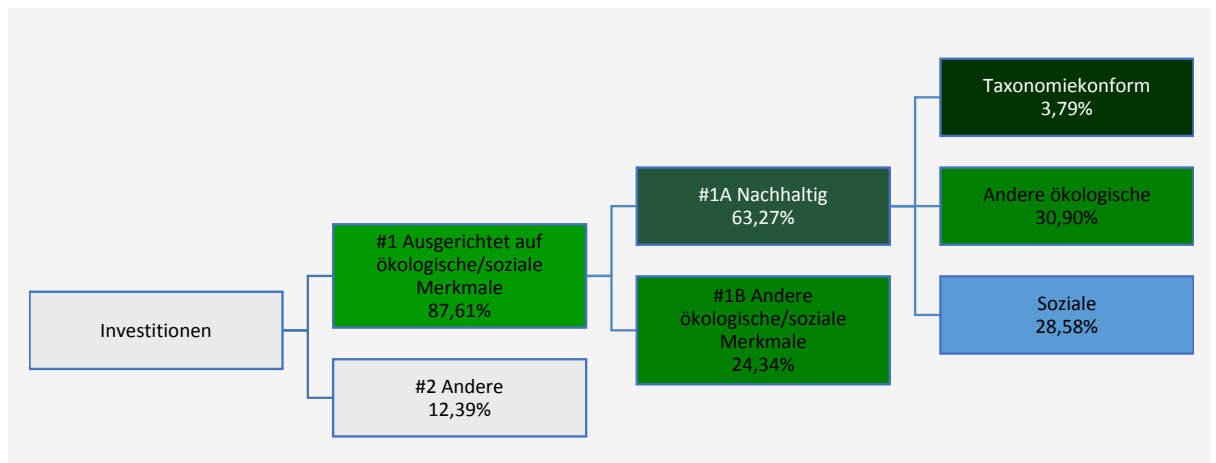
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 87,61% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,27% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	22,72
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	8,89
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,72
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,51
Finanzwerte	Banken	6,42
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,36
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,58
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	4,20
Informationstechnologie	Software und Services	4,20
Finanzwerte	Versicherung	4,17
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,73
Grundstoffe	Grundstoffe	3,12
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,93
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,33
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	1,89
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,44
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,33
Versorger	Versorger	1,33
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,29
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,24
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,20
Industriewerte	Verkehrswesen	0,75

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,11
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,01
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausüstung und -dienste	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 3,79% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

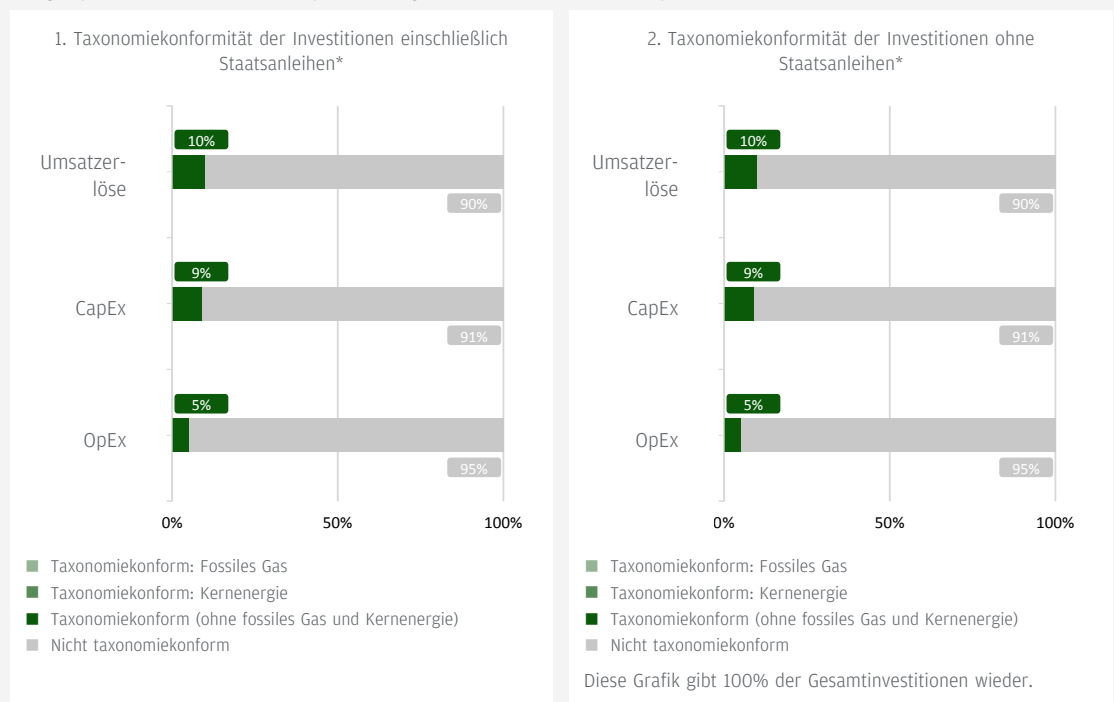
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,20% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,80% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	3,79%
30.06.2024	3,76%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 30,90% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,58% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 12,39% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 80% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 50% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **VY2M405H8WYOY45S5X08**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,11% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,47% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,11% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 60,47% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,11% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 32,11% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein

solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	FONDS	7,91	Luxemburg
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	1,30	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN FUNDS - EUROPE HIGH YIELD BOND FUND	FONDS	1,29	Luxemburg
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,26	Kaimaninseln
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,18	Italien
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,04	Deutschland
UBS GROUP AG	Banken	1,02	Schweiz
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	0,95	USA
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Banken	0,94	Irland
UNICREDIT SPA	Banken	0,85	Italien
CAIXABANK, S.A.	Banken	0,85	Spanien
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	0,84	USA
ALLIANZ SE	Versicherung	0,82	Deutschland
CITIGROUP INC.	Banken	0,79	USA
SOCIETE GENERALE SA	Banken	0,78	Frankreich



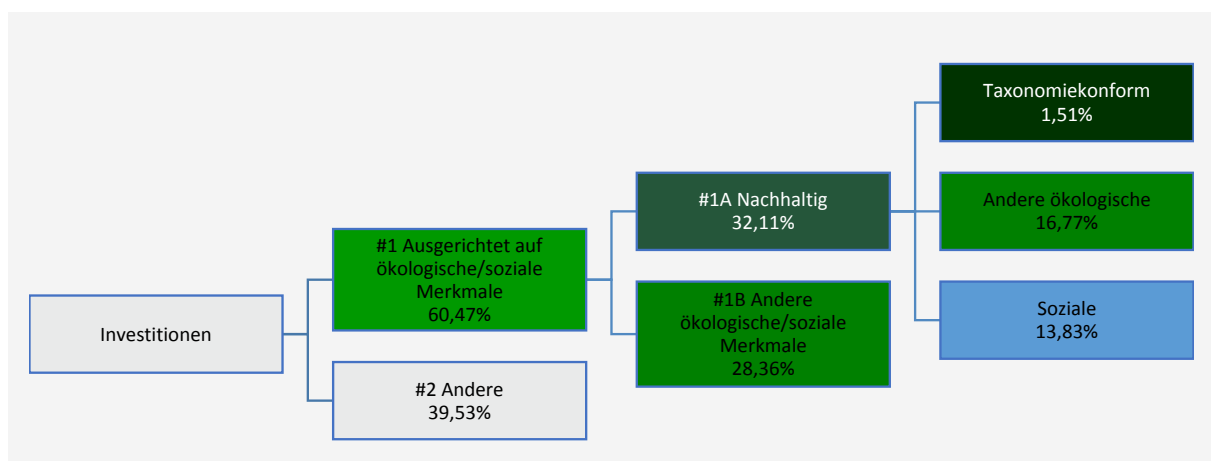
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 60,47% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 32,11% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	19,41
FONDS	Fonds	9,20
Elektrizität	Elektrizität	8,05
Technologie	Technologie	4,22
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,11
Energie	Midstream	4,01
Kommunikation	Satellitenkabel	2,85
Energie	Unabhängig	2,65
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,53
Versicherung	Lebensversicherung	2,34
Grundstoffindustrie	Chemie	2,23
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,18
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,09
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,00
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,92
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,89
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,78
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,64
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,54
Energie	Integriert	1,50
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,39
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,34
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,16
Investitionsgüter	Verpackung	1,13
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,12
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,99
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,95
Erdgas	Erdgas	0,85
Verkehrswesen	Airlines	0,85
Investitionsgüter	Baustoffe	0,80
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,77
REITs	REITs sonstige	0,57
Nichtzyklische Konsumgüter	Tabak	0,53
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,49
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,49
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,39
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,39
Grundstoffindustrie	Papier	0,33
Energie	Ölfelddienste	0,32
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,32
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,31

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,31
Energie	Raffinieren	0,30
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,27
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,26
Investitionsgüter	Umwelt	0,21
REITs	REITs - Einzelhandel	0,21
IDR/PCR	IDR Proj (projektbezogene Industrieentwicklungsanleihe)	0,16
Erdgas	Pipelines	0,11
Versicherung	Krankenversicherung	0,10
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,02
REITs	REITs - Büros	0,02
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,51% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

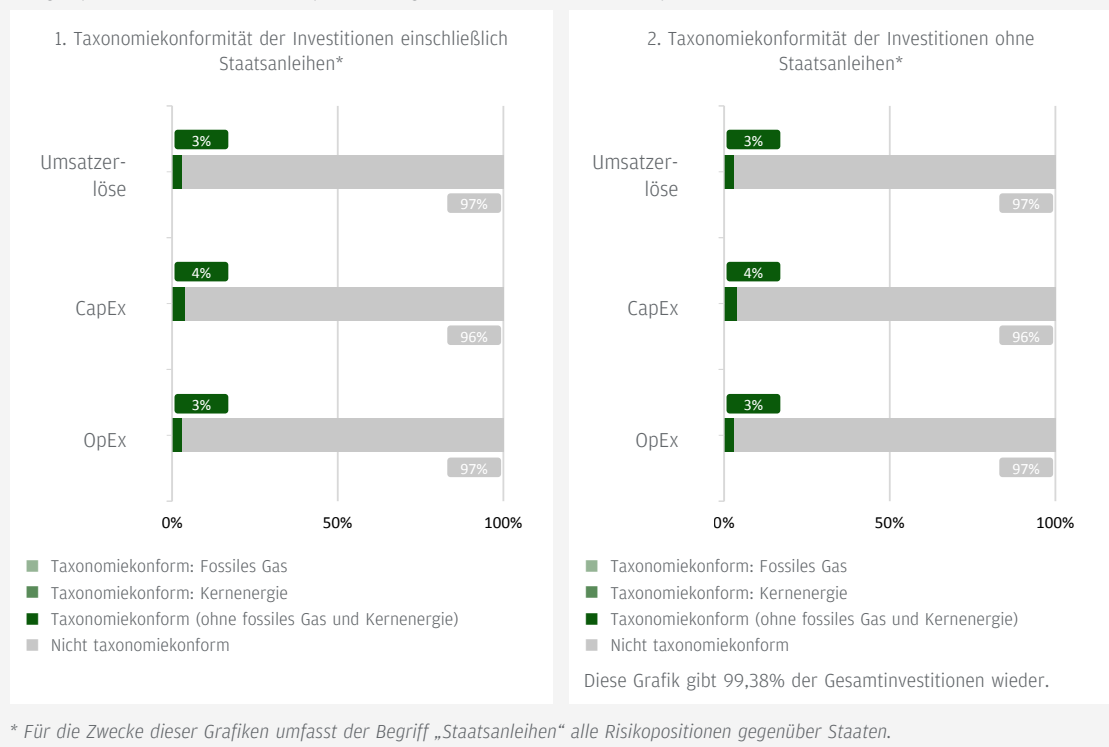
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,15% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,63% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,77% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 13,83% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 39,53% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **NZF7S8SY314R24S4BF07**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,36% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,17% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,36% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,17% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,36% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	83,17%	23,36%	0,35%	10,90%	12,11%
30.06.2024	83,06%	29,77%	0,18%	9,61%	19,98%
30.06.2023	86,37%	47,37%	0,00%	10,03%	37,34%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test

für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 23,36% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	18,30	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	6,57	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	5,76	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	4,80	Italien
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	2,78	Japan
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	2,45	Spanien
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,77	China
PROVINCE OF ONTARIO	Ausländische Lokalregierung	1,58	Kanada
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	1,50	Großbritannien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	1,50	Frankreich
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,50	Deutschland
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,33	Mexiko
PROVINCE OF QUEBEC	Ausländische Lokalregierung	1,28	Kanada

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	12,56	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	7,06	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	4,49	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	4,43	Italien
EUROPEAN UNION	Supranational	4,33	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	3,69	Japan
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	3,03	Frankreich
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,47	USA
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	2,20	Spanien
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,60	China
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,56	Mexiko
BPCE SA	Banken	1,24	Frankreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	1,14	Großbritannien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,06	Deutschland



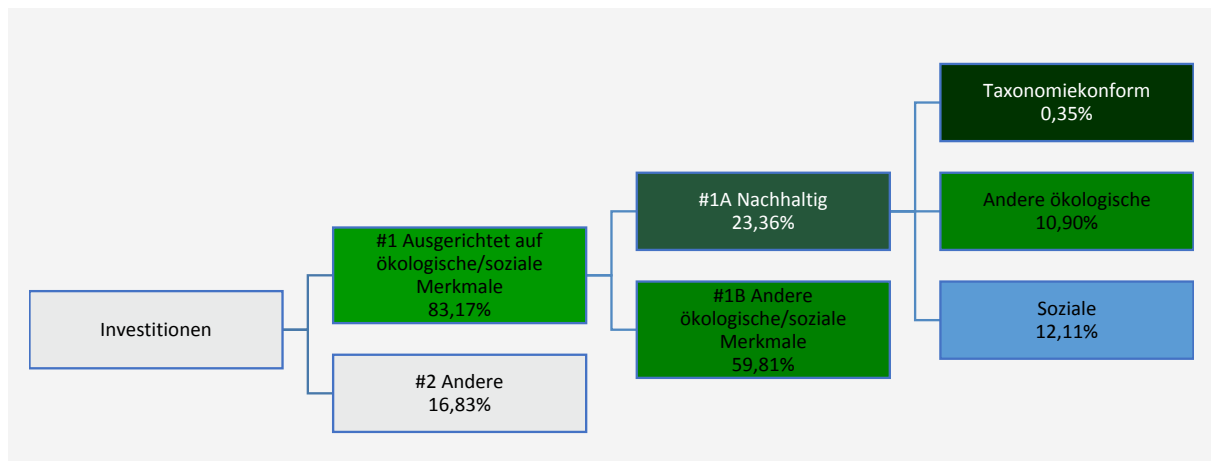
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 83,17% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 23,36% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	18,30
Banken	Banken	17,09
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	14,59
Agency Pass Through	30Y	12,67
Staaten	Staaten	4,48
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	4,39
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	3,16
Elektrizität	Elektrizität	3,09

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,73
Supranational	Supranational	1,22
Energie	Midstream	1,20
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	1,04
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,92
Energie	Integriert	0,73
Technologie	Technologie	0,68
ABS CLO	CLO/CDO	0,68
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,64
Agency CMO	Agency CMO Fixed	0,64
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,60
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,51
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,47
Kommunikation	Satellitenkabel	0,47
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,47
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,44
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,41
Erdgas	Erdgas	0,38
Energie	Unabhängig	0,37
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,35
Prime	PRIME	0,35
Verkehrswesen	Airlines	0,33
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,28
REITs	REITs sonstige	0,26
Investitionsgüter	Baustoffe	0,26
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,19
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,18
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,16
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,15
REITs	REITs - Einzelhandel	0,15
Grundstoffindustrie	Chemie	0,12
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,11
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,11
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,10
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,10
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,07
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,06
Ertrag	Verkehrswesen	0,06
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,06
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,05
Investitionsgüter	Verpackung	0,05
Ertrag	Ausbildung	0,04
Single Asset Single Borrower	SASB - Mehrere Immobilien	0,04
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,02
Versicherung	Lebensversicherung	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,35% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

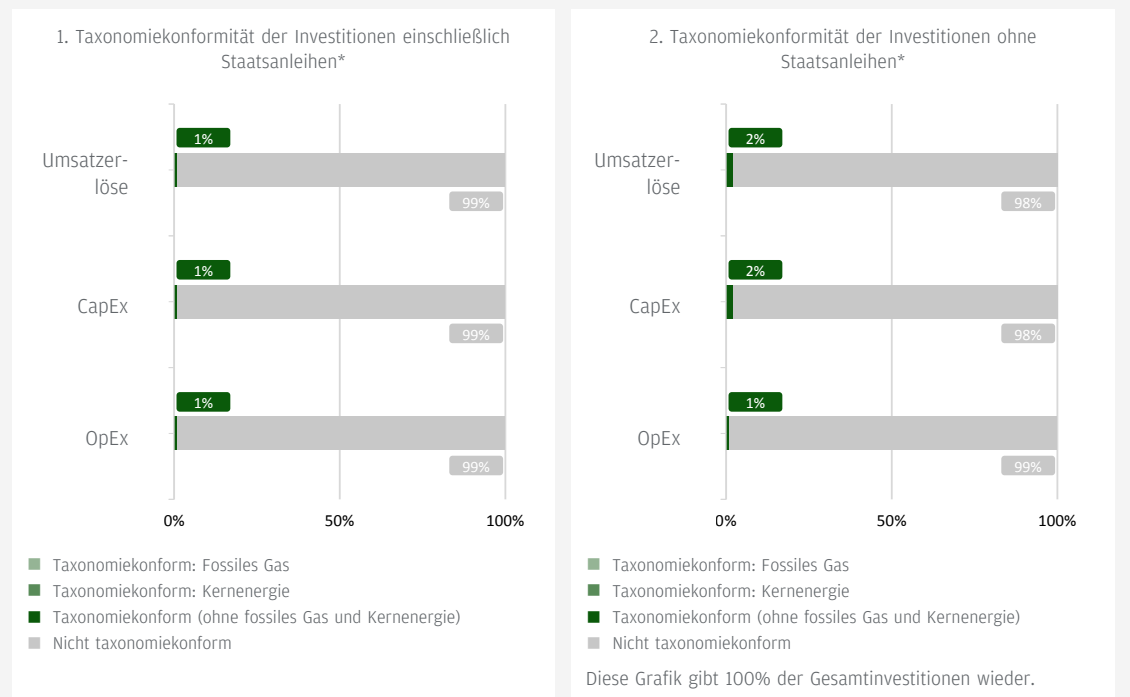
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,08% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,28% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,35%
30.06.2024	0,18%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,90% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 12,11% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,83% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EQRRY8Q2QVV18**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,90% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,90% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,27% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,90% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	77,27%	32,90%	1,15%	14,34%	17,41%
30.06.2024	77,78%	26,53%	0,77%	11,83%	13,94%
30.06.2023	80,29%	36,34%	0,00%	18,96%	17,39%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 32,90% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	6,07	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	3,11	Mexiko
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,71	USA
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,44	Indonesien
CITIGROUP INC.	Banken	1,38	USA
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,29	Tschechische Republik
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,20	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,19	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,10	USA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,05	Südafrika
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,02	Brasilien
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	0,88	Kaimaninseln
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,86	Polen
UBS GROUP AG	Banken	0,81	Schweiz
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	0,77	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,30	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	4,10	Mexiko
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	1,61	USA
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,53	Tschechische Republik
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,48	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,42	Brasilien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,38	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,22	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,16	USA
BPCE SA	Banken	1,00	Frankreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	0,92	Großbritannien
UBS GROUP AG	Banken	0,82	Schweiz
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	0,80	Großbritannien
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,80	Polen
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	0,77	USA



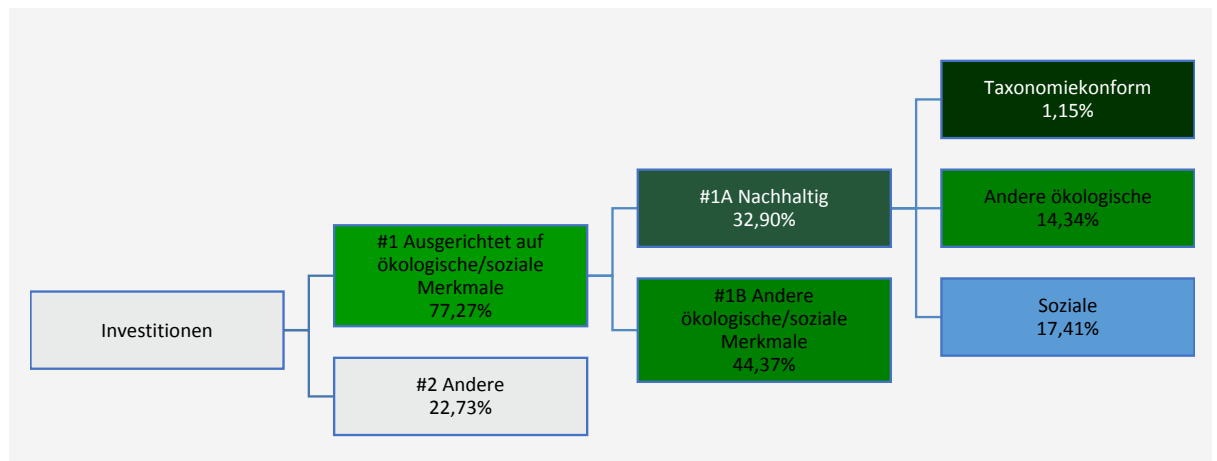
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 77,27% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 32,90% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	15,99
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	9,85
Agency Pass Through	30Y	8,90
Elektrizität	Elektrizität	6,59
Staaten	Staaten	6,18
Technologie	Technologie	4,23
Zyklische Konsumgüter	Kfz	3,94
Kommunikation	Satellitenkabel	3,08

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,56
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,50
Energie	Midstream	2,46
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,34
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,93
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,45
Energie	Integriert	1,45
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,30
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,30
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,21
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,21
Energie	Unabhängig	1,17
Grundstoffindustrie	Chemie	1,05
Investitionsgüter	Verpackung	1,04
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,01
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,77
Investitionsgüter	Baustoffe	0,76
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,69
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,68
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,66
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,64
Versicherung	Lebensversicherung	0,56
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,55
Supranational	Supranational	0,54
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,46
Erdgas	Erdgas	0,36
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,34
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,34
Energie	Ölfelddienste	0,30
Grundstoffindustrie	Papier	0,29
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,27
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,26
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,25
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,24
Investitionsgüter	Umwelt	0,23
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,23
REITs	REITs sonstige	0,23
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,21
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,20
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,20
Verkehrswesen	Airlines	0,19
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	0,16
REITs	REITs - Einzelhandel	0,16
Alt -A	ALT-A	0,13
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,13
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,12
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,11
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,10
ABS CLO	CLO/CDO	0,07

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,07
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,05
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,03
Versicherung	Krankenversicherung	0,03
Prime	PRIME	0,02
RMBS - Timeshare	Timeshare	0,02
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,01
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,01
Option ARM	OPTION ARM	0,01
PACE	PACE	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,15% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

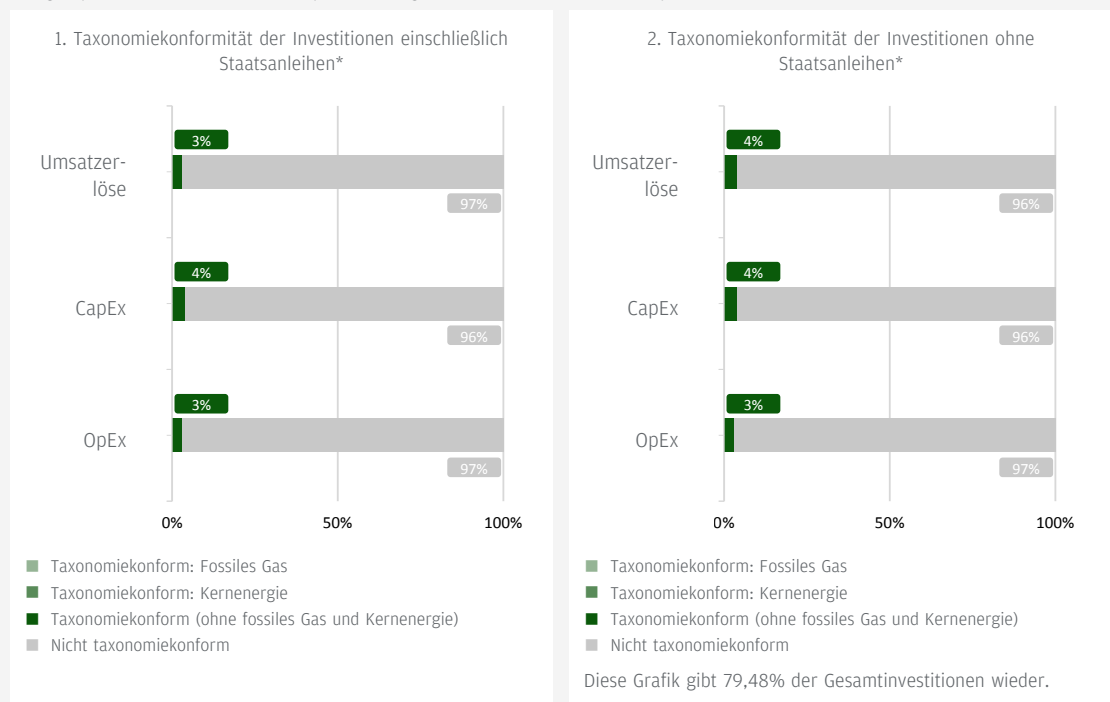
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,15% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,65% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,15%
30.06.2024	0,77%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,34% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 17,41% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 22,73% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities ESG Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930004JDVKSUCH4329**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,91% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 25% in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 80,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 41,91% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen. Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Der Teilfonds hielt eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Sektorallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Bezugszeitraums ausgeschlossen. Eine strenge Überwachung dieser Bewertung stellte sicher, dass diese Bedingung während des gesamten Bezugszeitraums erfüllt wurde.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Der Teilfonds hatte eine MSCI ESG-Bewertung, die über der des Anleiheuniversums lag. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten

hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verpflichtete sich, wie oben beschrieben, zu einer Vermögensallokation von 80% der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, und 25% entfielen auf nachhaltige Investitionen. Die Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Teilfonds betragen 80,57%, und 41,91% entfielen auf nachhaltige Investitionen.

Die einzelnen Investitionen des Teilfonds wurden durch eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters bewertet. Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die unten genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Weitere Informationen zu der angewandten Methodik sind abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu>. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

Der Teilfonds hielt eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Sektorallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Bezugszeitraums ausgeschlossen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen, und die entsprechenden Messgrößen wurden verwendet, um festgestellte Verstöße zu identifizieren und auszusondern.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmanassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	80,57%	41,91%	0,67%	21,29%	19,95%
30.06.2024	83,64%	33,08%	0,09%	12,99%	20,01%
30.06.2023	87,86%	45,05%	0,00%	22,24%	22,81%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anleiheuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anleiheuniversums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 25% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 41,91% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,75	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,97	Mexiko
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,24	USA
KINGDOM OF SWEDEN	Industrieländer Anleihen	1,83	Schweden
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,46	Deutschland
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,43	Indonesien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,33	Tschechische Republik
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,30	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,26	USA
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,23	Kaimaninseln
BPCE SA	Banken	1,11	Frankreich
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,04	USA
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,01	Italien
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,00	Südafrika
DANSKE BANK A/S	Banken	0,99	Dänemark

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	6,46	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	4,01	Mexiko
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	3,08	USA
KINGDOM OF SWEDEN	Industrieländer Anleihen	2,40	Schweden
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,01	Tschechische Republik
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,68	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,56	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,50	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,44	USA
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,24	Großbritannien
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,12	Brasilien
BPCE SA	Banken	1,09	Frankreich
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,07	Mexiko
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Supranational	1,01	International

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,00	Großbritannien



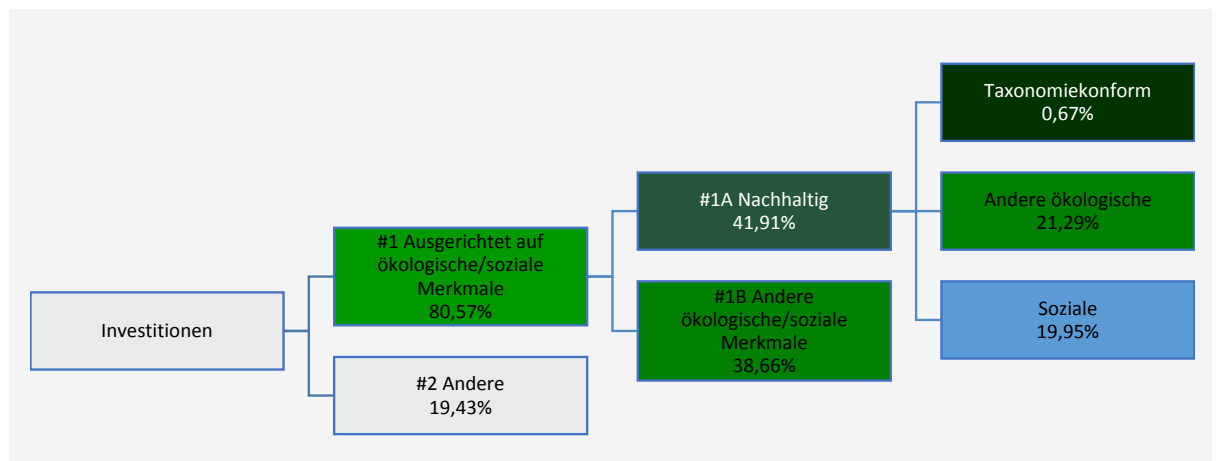
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 80,57% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 41,91% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	19,47
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	10,25
Agency Pass Through	30Y	7,99
Staaten	Staaten	6,59

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	Technologie	5,25
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,63
Zyklische Konsumgüter	Kfz	3,48
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	3,43
Kommunikation	Satellitenkabel	3,18
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,13
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,80
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,79
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	2,41
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,06
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,03
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,89
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,78
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,50
Supranational	Supranational	1,24
Investitionsgüter	Verpackung	1,17
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	1,07
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,06
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,86
Investitionsgüter	Baustoffe	0,80
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,78
REITs	REITs sonstige	0,72
Grundstoffindustrie	Chemie	0,66
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,65
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,52
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,44
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,42
Grundstoffindustrie	Papier	0,38
Versicherung	Lebensversicherung	0,33
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,33
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,30
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,28
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,26
Investitionsgüter	Umwelt	0,26
REITs	REITs - Apartment	0,25
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,24
Verkehrswesen	Airlines	0,23
REITs	REITs - Einzelhandel	0,23
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,22
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,19
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,19
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,18
Energie	Raffinieren	0,12
ABS CLO	CLO/CDO	0,11
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,10
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,10
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,09
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,08
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,06
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,05
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	0,05

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Elektrizität	Elektrizität	0,05
Alt -A	ALT-A	0,04
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,04
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,04
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,01
Prime	PRIME	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,67% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

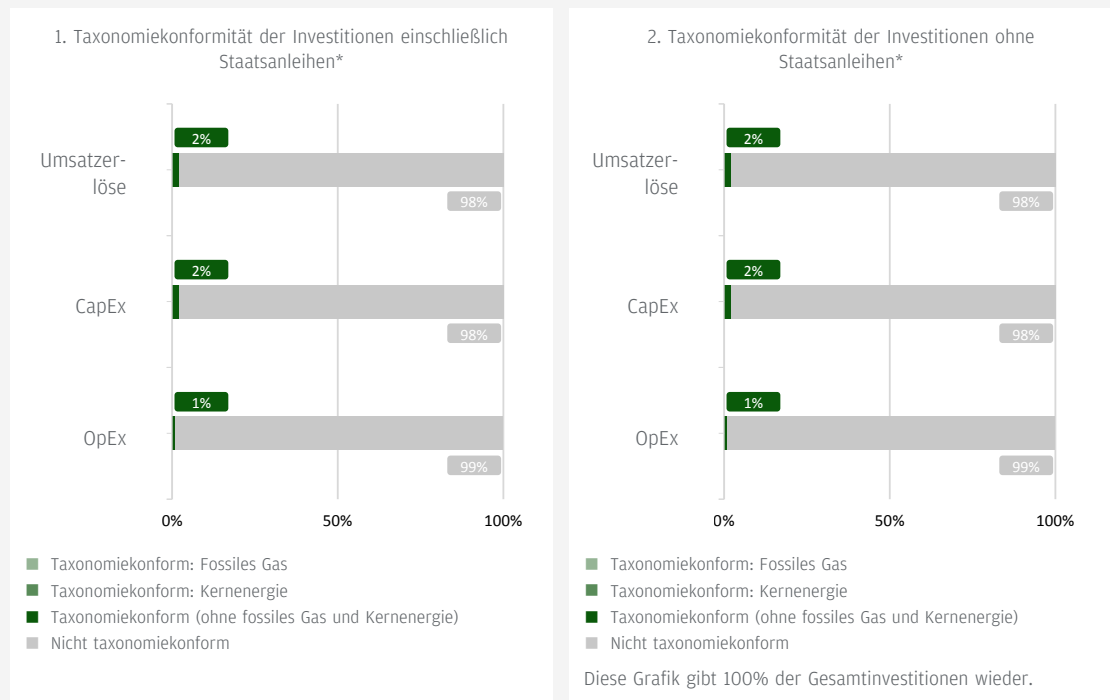
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,04% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,01% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,67%
30.06.2024	0,09%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,29% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,95% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 19,43% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Der Teilfonds hielt in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des benutzerdefinierten Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Vermögensallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei ausgeschlossen.
- Ausgeschlossen sind gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 25% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JUJN4R8J5ZTZ13**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,58% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 61,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,58% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 61,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,58% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	61,50%	43,58%	4,36%	19,37%	19,85%
30.06.2024	73,23%	45,66%	2,99%	26,02%	16,64%
30.06.2023	81,10%	49,43%	0,00%	26,11%	23,33%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 43,58% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,06	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,94	USA
SOUTHERN CO/THE	Versorger	2,67	USA
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,54	Frankreich
ON SEMICONDUCTOR	Informationstechnologie	2,46	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	Kommunikationsdienste	2,11	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,10	Frankreich
SAFRAN SA	Industriewerte	2,08	Frankreich
WELLTOWER INC	Immobilien	1,98	USA
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	1,94	Niederlande
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	1,93	USA
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Zyklische Konsumgüter	1,74	Kaimaninseln
ACCOR SA	Zyklische Konsumgüter	1,65	Frankreich
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	1,55	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	1,54	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	4,03	USA
SAFRAN SA	Industriewerte	3,48	Frankreich
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,45	USA
DEXCOM INC	Gesundheitswesen	3,12	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	2,97	USA
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,79	Frankreich
ON SEMICONDUCTOR	Informationstechnologie	2,36	USA
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,30	Kaimaninseln
AMADEUS IT GROUP SA	Zyklische Konsumgüter	2,28	Spanien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,17	Frankreich
DROPBOX INC-CLASS A	Informationstechnologie	2,02	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,00	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	Kommunikationsdienste	1,97	USA
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	1,86	Niederlande
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	1,85	USA



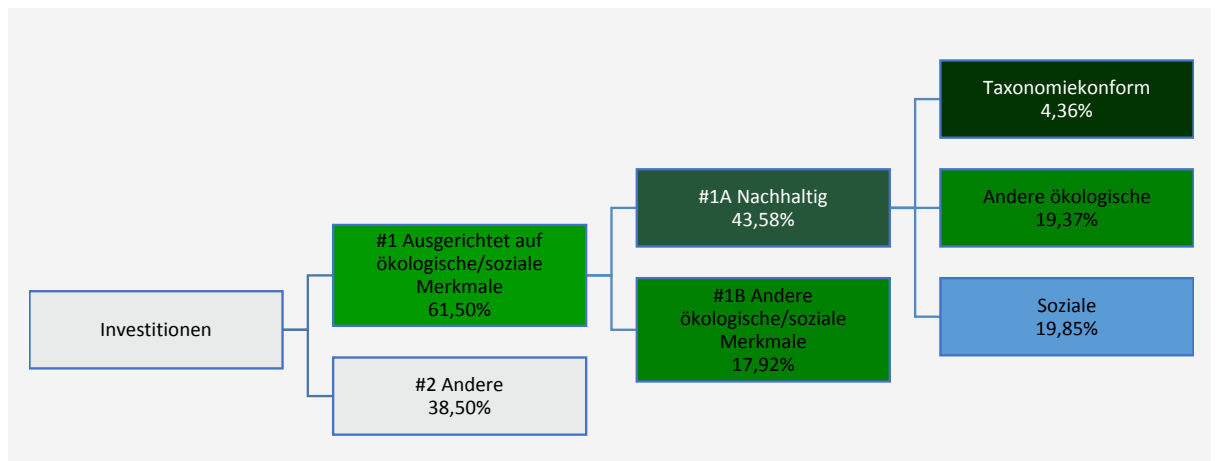
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 61,50% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 43,58% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	12,69
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	8,33
Versorger	Versorger	8,32
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,42
Industriewerte	Investitionsgüter	7,35
Industriewerte	Verkehrswesen	5,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,93
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,61
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,37
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,57
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,35
Grundstoffe	Grundstoffe	2,96
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,59
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,54
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,39
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,35
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,06
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,98
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,34
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,29
Finanzwerte	Versicherung	1,18
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,72

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	0,52
		0,13



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,36% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

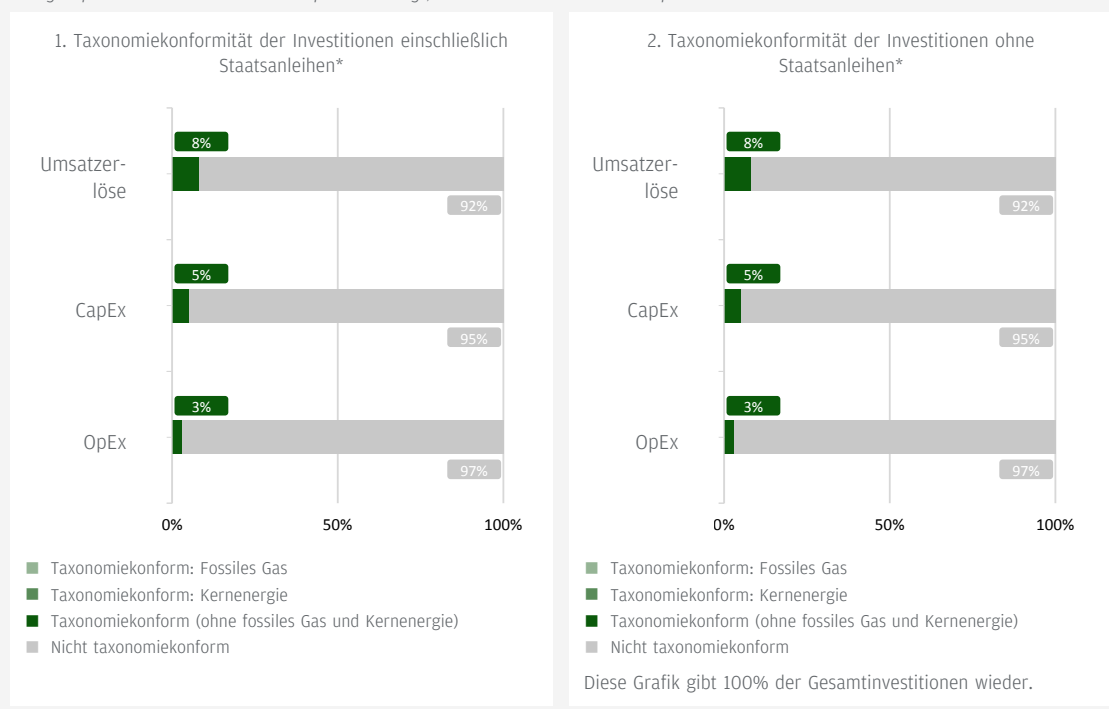
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,21% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,95% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	4,36%
30.06.2024	2,99%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,37% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,85% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 38,50% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001C4LNT2HMJ5X19**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,87% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 38,87% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 38,87% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	70,92%	38,87%	2,05%	19,16%	17,66%
30.06.2024	78,06%	36,82%	1,70%	21,62%	13,50%
30.06.2023	76,83%	45,78%	0,00%	31,79%	13,99%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren

im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 38,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die

Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MORGAN STANLEY	Banken	2,32	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,23	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,14	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,01	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,72	USA
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,51	Deutschland
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,38	USA
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,18	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,08	Italien
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,08	Kaimaninseln
BPCE SA	Banken	1,04	Frankreich
BANCO SANTANDER, S.A.	Banken	0,99	Spanien
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,92	USA
UBS GROUP AG	Banken	0,88	Schweiz
SOCIETE GENERALE SA	Banken	0,82	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,59	USA
MORGAN STANLEY	Banken	2,40	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,09	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,01	USA
BPCE SA	Banken	1,69	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,62	Italien
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,58	Spanien
CITIGROUP INC.	Banken	1,56	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,44	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,42	Großbritannien
SOCIETE GENERALE SA	Banken	1,03	Frankreich
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektrizität	0,99	USA
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,98	USA
T-MOBILE USA INC	Kommunikation	0,98	USA
BAXTER INTERNATIONAL INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,95	USA



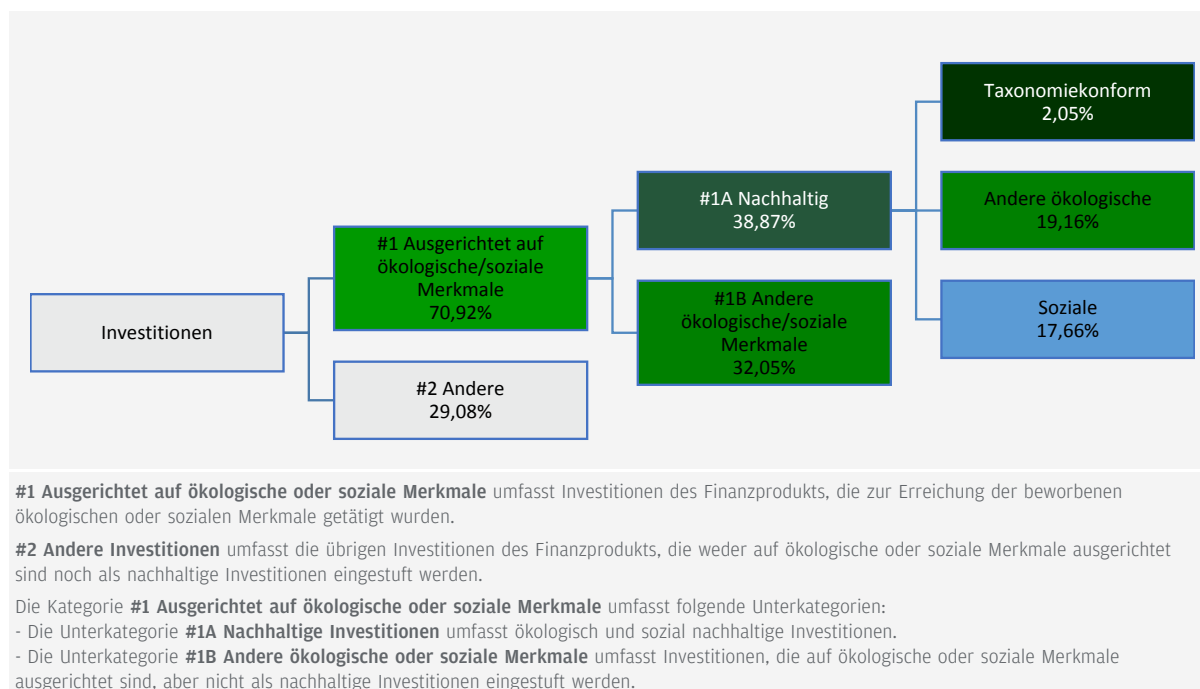
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 70,92% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 38,87% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	31,66
Elektrizität	Elektrizität	9,40
Technologie	Technologie	4,16
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,68
Energie	Midstream	3,65
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,49
Zyklische Konsumgüter	Kfz	3,02
Energie	Unabhängig	2,26
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,18
Versicherung	Lebensversicherung	2,16
REITs	REITs sonstige	1,94
Energie	Integriert	1,80
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,70
Erdgas	Erdgas	1,69
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,63
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,60
Kommunikation	Satellitenkabel	1,42

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	1,38
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,36
REITs	REITs - Einzelhandel	1,23
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,16
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,01
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,97
Investitionsgüter	Baustoffe	0,82
FONDS	Fonds	0,75
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,74
Grundstoffindustrie	Chemie	0,71
Investitionsgüter	Verpackung	0,71
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,64
Verkehrswesen	Airlines	0,56
Versicherung	Krankenversicherung	0,55
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,47
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,46
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,46
REITs	REITs - Apartment	0,44
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,38
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,36
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,34
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,28
Investitionsgüter	Umwelt	0,19
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,19
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,14
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,13
REITs	REITs - Büros	0,10
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,08
Grundstoffindustrie	Papier	0,05
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,05
Energie	Raffinieren	0,05
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,02
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,05% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

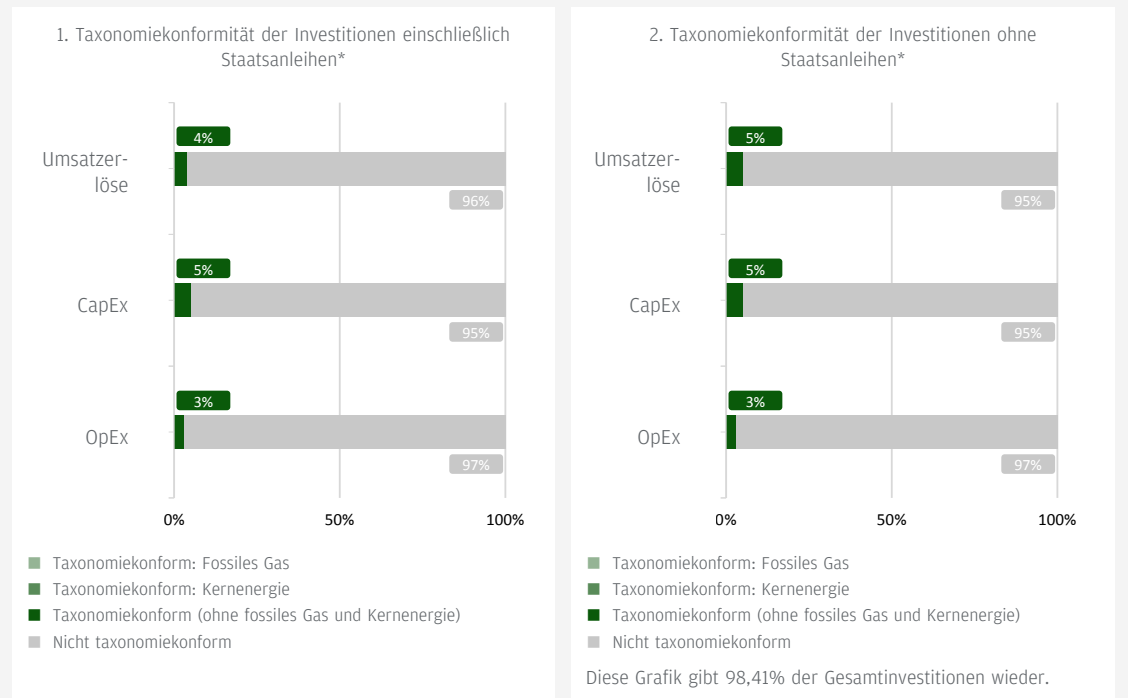
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,18% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,00% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	2,05%
30.06.2024	1,70%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,16% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 17,66% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,08% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **E01ZF4VK19CZVPQNRJ56**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,05% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,90% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,05% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 69,90% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,05% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	69,90%	36,05%	1,76%	17,55%	16,74%
30.06.2024	77,07%	35,19%	1,65%	21,27%	12,27%
30.06.2023	76,25%	44,65%	0,00%	30,35%	14,31%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 36,05% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,96	USA
MORGAN STANLEY	Banken	2,48	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,28	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,17	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,90	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,66	USA
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,33	Kaimaninseln
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,32	USA
UBS GROUP AG	Banken	1,22	Schweiz
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,09	Italien
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	Banken	1,09	Deutschland
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,00	Spanien
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	FONDS	0,96	Luxemburg
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektrizität	0,94	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	0,89	Großbritannien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,69	USA
MORGAN STANLEY	Banken	2,32	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,24	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,03	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	1,75	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,68	USA
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,60	Italien
BPCE SA	Banken	1,48	Frankreich
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,31	Spanien
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,15	Großbritannien
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,11	Kaimaninseln
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,10	USA
DANSKE BANK A/S	Banken	1,09	Dänemark
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektrizität	1,00	USA
ENERGY TRANSFER LP	Energie	0,93	USA



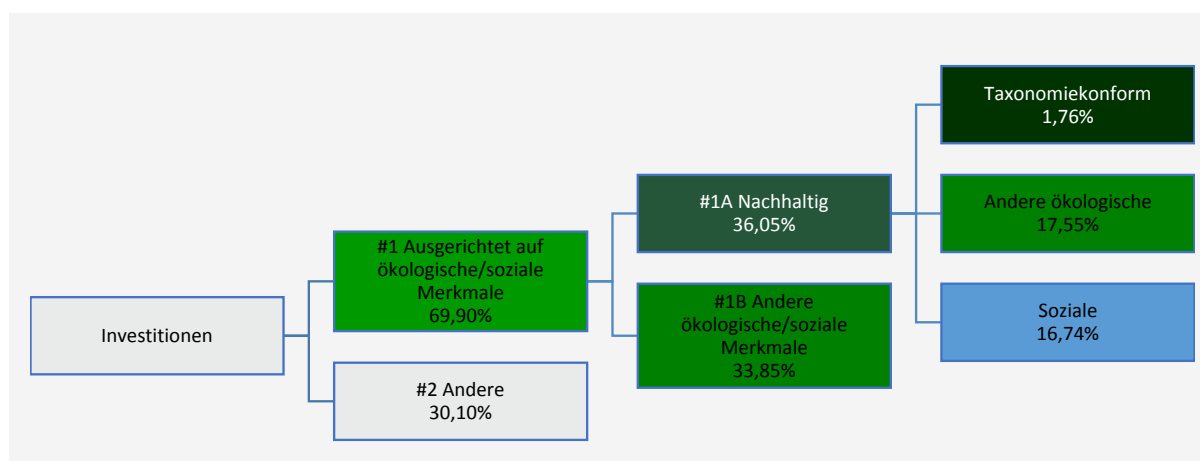
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 69,90% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,05% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	31,66
Elektrizität	Elektrizität	9,87
Energie	Midstream	4,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	4,12
Technologie	Technologie	3,98
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,98
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,80
Energie	Unabhängig	2,52
Versicherung	Lebensversicherung	2,12
REITs	REITs sonstige	2,07
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,00
Energie	Integriert	1,89
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,87
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,68
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	1,66
Erdgas	Erdgas	1,65
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,50

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikation	Satellitenkabel	1,49
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,31
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,03
Verkehrswesen	Eisenbahnen	1,03
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,99
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,98
FONDS	Fonds	0,96
REITs	REITs - Einzelhandel	0,95
Grundstoffindustrie	Chemie	0,86
Investitionsgüter	Verpackung	0,75
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,61
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,61
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,56
Versicherung	Krankenversicherung	0,54
Verkehrswesen	Airlines	0,53
REITs	REITs - Apartment	0,51
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,43
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,37
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,36
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,36
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,34
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,23
Investitionsgüter	Baustoffe	0,20
Investitionsgüter	Umwelt	0,20
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,18
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,10
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,10
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,09
Grundstoffindustrie	Papier	0,07
REITs	REITs - Büros	0,04
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,02
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,02
Energie	Raffinieren	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,76% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

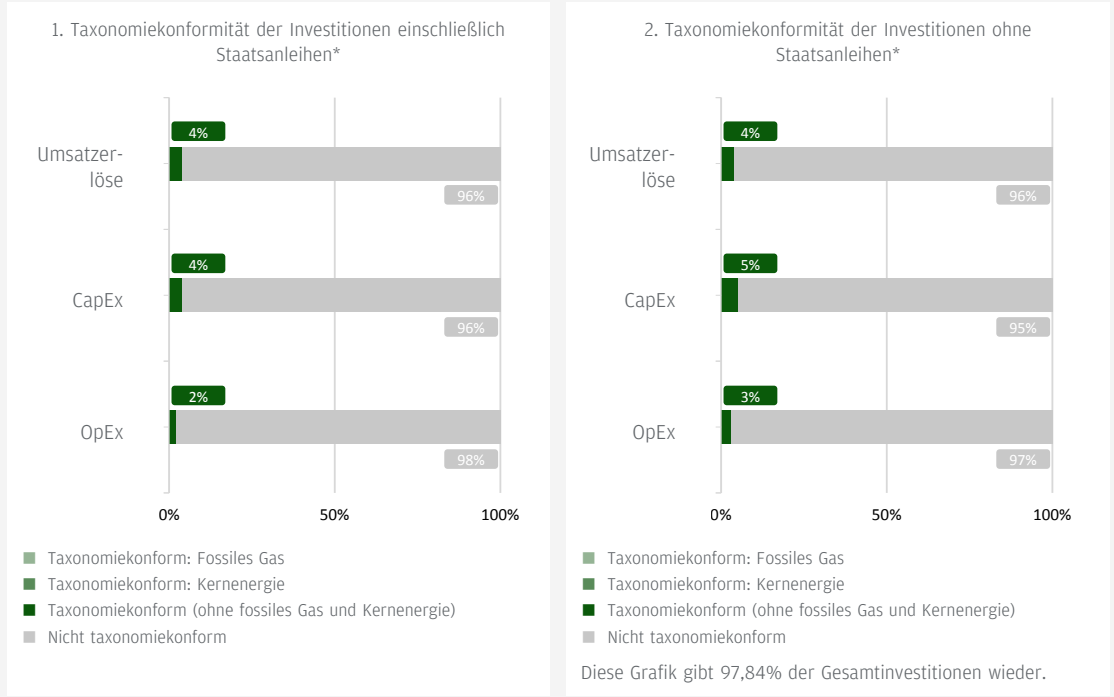
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,14% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,76% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,76%
30.06.2024	1,65%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 17,55% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,74% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 30,10% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Focus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300G40HDN6XFG8M37**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,56% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,56% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,56% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	83,95%	64,56%	8,72%	30,31%	25,52%
30.06.2024	89,50%	61,10%	8,00%	33,38%	19,72%
30.06.2023	88,50%	75,77%	0,00%	59,07%	16,70%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 64,56% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,22	USA

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,33	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,27	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,42	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	3,09	Taiwan
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,80	Frankreich
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,49	USA
SOUTHERN CO/THE	Versorger	2,24	USA
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	2,23	Deutschland
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,18	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	2,07	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,05	USA
OTIS WORLDWIDE CORP	Industriewerte	1,76	USA
ROSS STORES INC	Zyklische Konsumgüter	1,68	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,66	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,99	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,22	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,23	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,71	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,44	USA
CME GROUP INC	Finanzwerte	2,86	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,76	Taiwan
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,66	USA
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,61	USA
VINCI SA	Industriewerte	2,54	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,49	Frankreich
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,09	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	2,00	USA
YUM! BRANDS INC	Zyklische Konsumgüter	1,98	USA
PROGRESSIVE CORP	Finanzwerte	1,89	USA



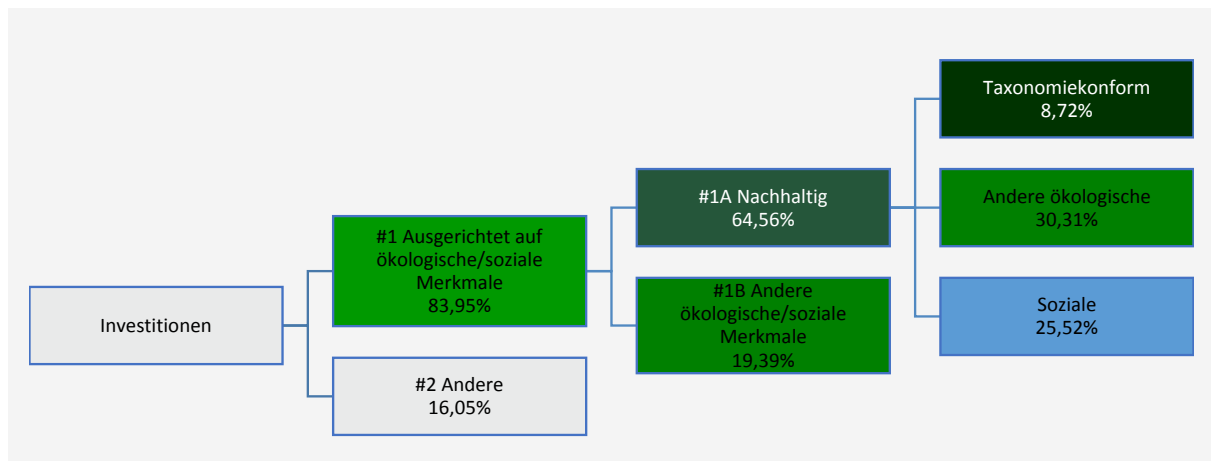
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 83,95% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,56% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,07
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,15
Informationstechnologie	Software und Services	9,08
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,51
Industriewerte	Investitionsgüter	7,45
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,88
Versorger	Versorger	4,26
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	4,21
Energie	Energie	4,08
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,05
Finanzwerte	Banken	3,96
Finanzwerte	Versicherung	3,54
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	3,29
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,91
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,73
Grundstoffe	Grundstoffe	2,05
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,82
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,74
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,50
Industriewerte	Verkehrswesen	0,45
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,11



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 8,72% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

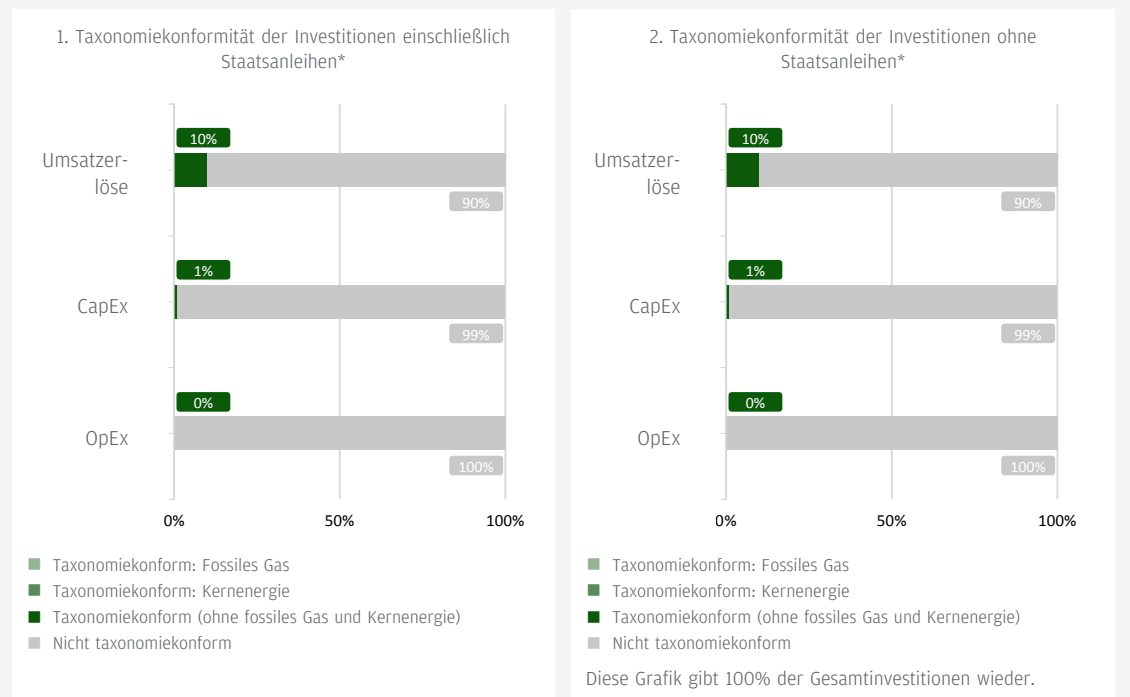
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,73% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	8,72%
30.06.2024	8,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 30,31% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,52% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,05% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **N7LLGHV704SUHQTHVG12**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,96% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,96% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,96% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	85,50%	49,96%	0,00%	27,83%	22,13%
30.06.2024	97,67%	75,57%	0,00%	5,16%	70,41%
30.06.2023	99,57%	62,55%	0,00%	4,66%	57,89%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren

im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 49,96% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die

Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	26,06	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	12,82	Japan
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	11,12	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	30,45	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	14,21	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	7,65	Italien



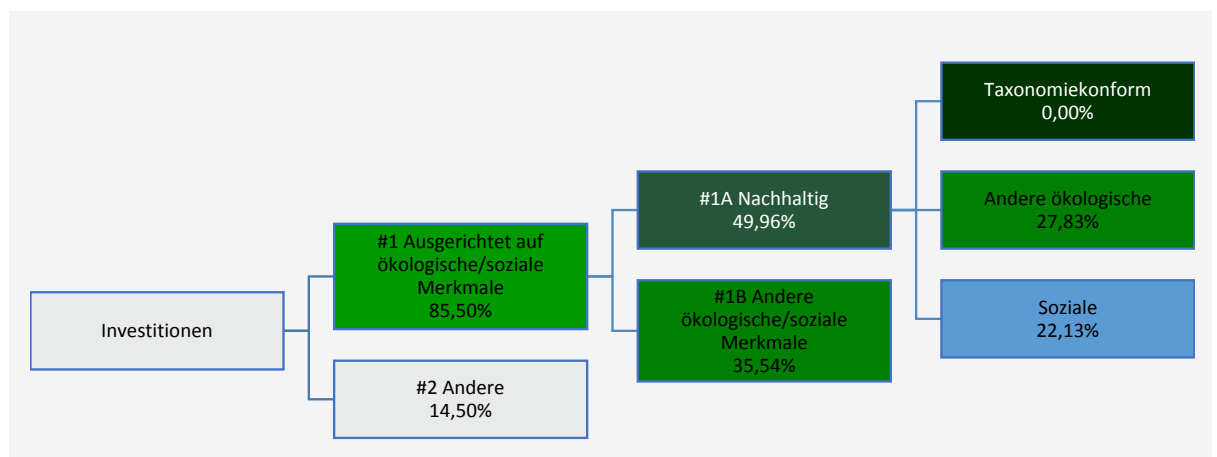
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 85,50% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 49,96% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	47,47
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	26,06
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	13,06
Staaten	Staaten	5,52
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	2,71
Supranational	Supranational	2,08
Banken	Banken	1,63
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,58



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

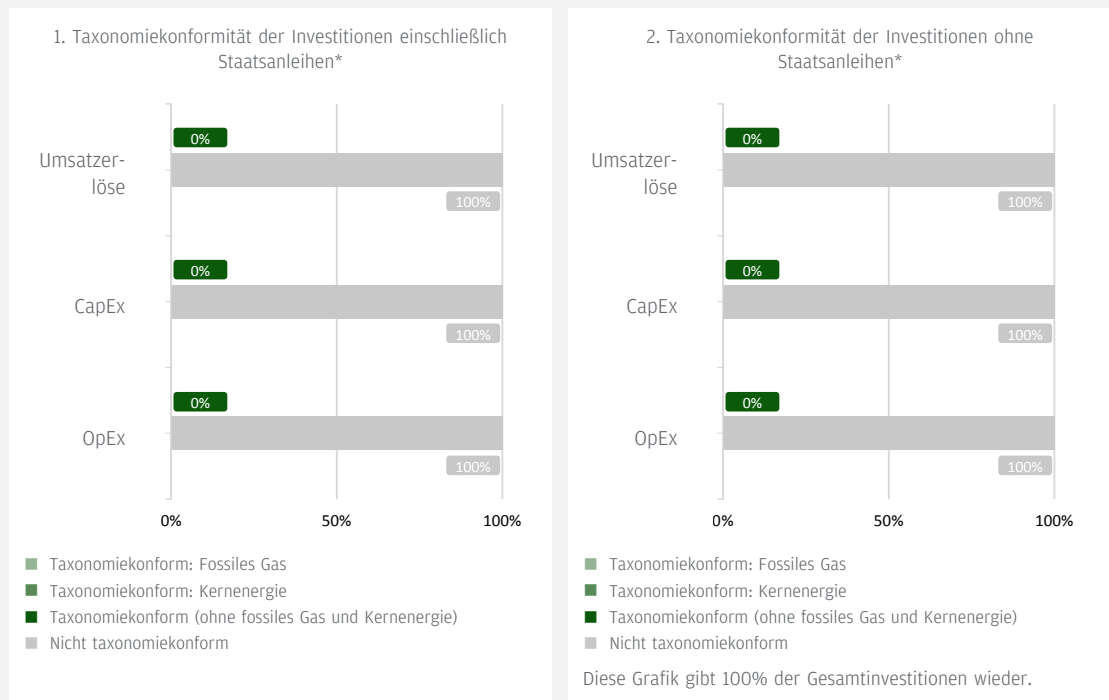
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 27,83% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,13% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 14,50% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ODDMYSTQ8OKR7XSSEZ68**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,48% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,48% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,48% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	88,57%	36,48%	0,01%	21,64%	14,84%
30.06.2024	96,87%	66,36%	0,00%	3,20%	63,16%
30.06.2023	99,52%	63,30%	0,00%	2,75%	60,55%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren

im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 36,48% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die

Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	43,44	USA
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Anleihen	8,55	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	32,12	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	11,36	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	6,40	Italien
REPUBLIC OF ITALY	Auslandsanleihen	4,55	Italien



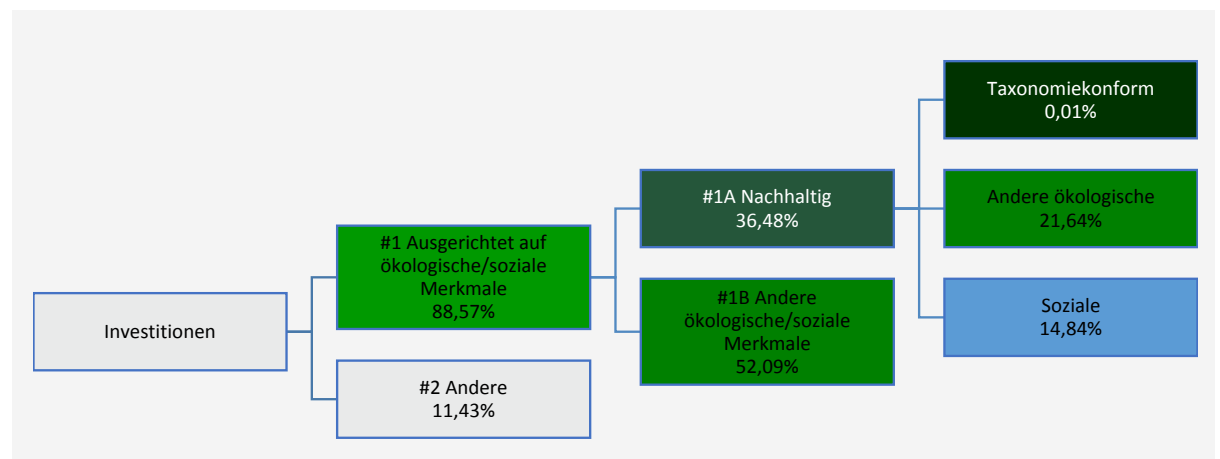
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 88,57% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,48% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	43,44
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	29,97
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	13,36
Staaten	Staaten	4,80
Supranational	Supranational	3,46
Banken	Banken	3,24
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	0,45



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,01%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,64% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,84% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 11,43% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003Q6KH0HK09FY48**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72,08% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 72,08% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,01% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 72,08% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	88,01%	72,08%	11,03%	42,60%	18,44%
30.06.2024	86,53%	67,77%	9,89%	36,11%	21,77%
30.06.2023	87,66%	78,50%	0,00%	62,90%	15,60%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 72,08% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,94	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,41	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	7,10	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	5,60	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,92	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	3,64	Taiwan
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,32	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,02	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,01	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,01	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	1,87	Großbritannien
NEW LINDE PLC	Grundstoffe	1,75	Irland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,14	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,79	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,96	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,91	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,41	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,63	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,24	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	3,22	Frankreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,85	Taiwan
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,75	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,74	Niederlande
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,50	USA



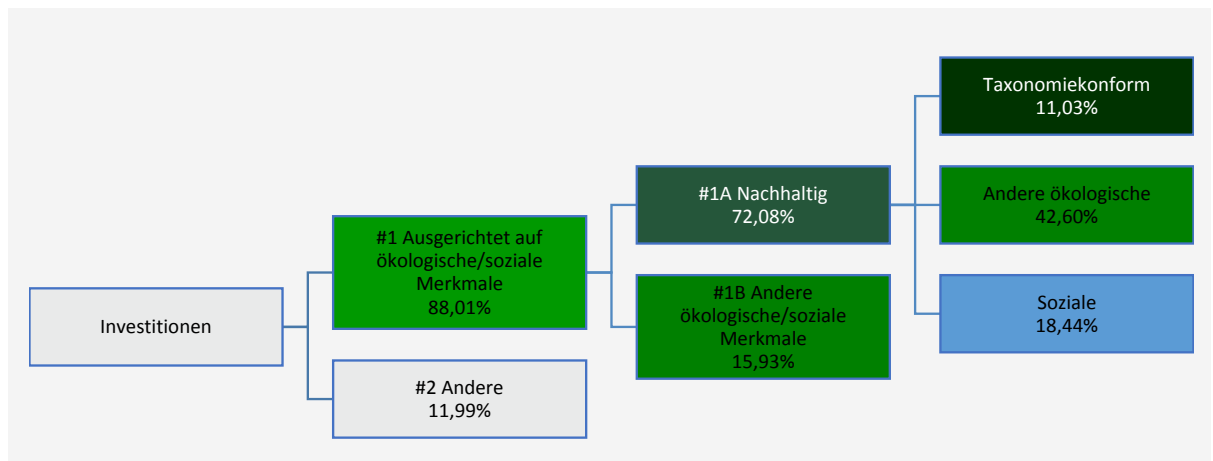
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 88,01% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 72,08% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	19,31
Informationstechnologie	Software und Services	12,37
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	10,29
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	10,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,97
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,64
Industriewerte	Investitionsgüter	5,40
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,79
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	4,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,20
Grundstoffe	Grundstoffe	2,81
Finanzwerte	Banken	2,06
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	2,03
Industriewerte	Verkehrswesen	1,98
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,87
Versorger	Versorger	0,81
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,32
Finanzwerte	Versicherung	0,32
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,10



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,03% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

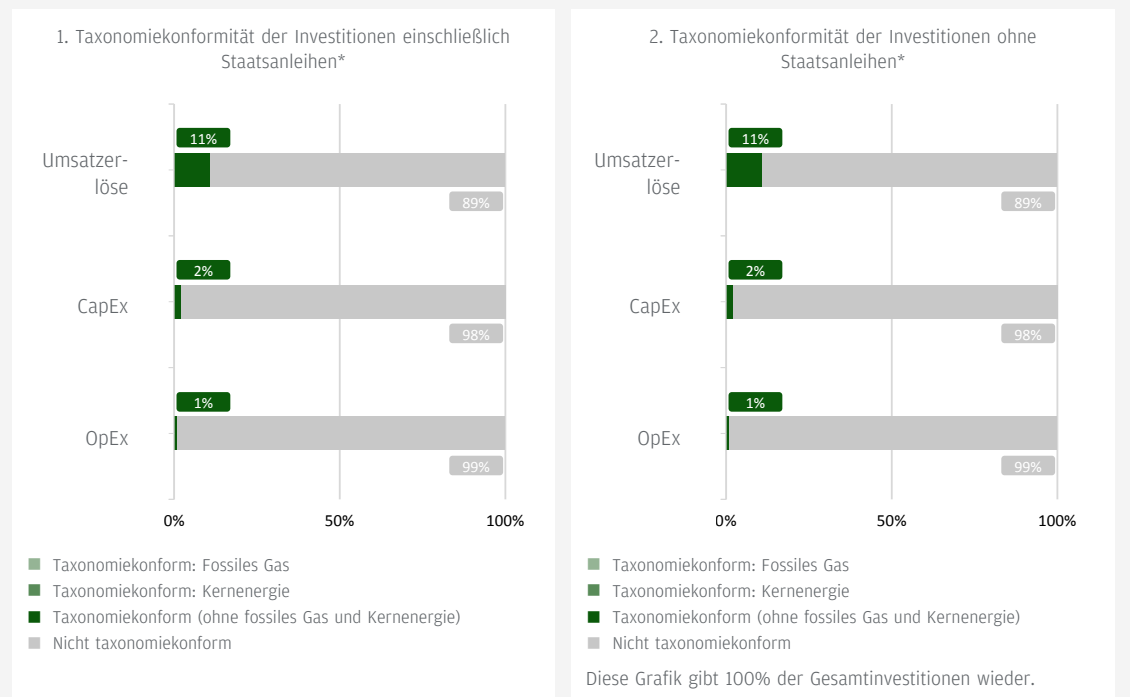
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,13% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	11,03%
30.06.2024	9,89%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 42,60% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,44% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 11,99% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300X0381CZ2MLJ082**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65,69% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 90,97% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 65,69% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 90,97% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 65,69% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	90,97%	65,69%	0,01%	14,97%	50,71%
30.06.2024	94,10%	74,03%	0,00%	14,64%	59,38%
30.06.2023	85,17%	66,08%	0,00%	45,15%	20,93%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 65,69% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	8,99	USA

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	7,71	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	6,19	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	4,74	Großbritannien
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	4,31	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,83	Dänemark
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	3,73	USA
STRYKER CORP	Gesundheitswesen	3,09	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,05	USA
SANOFI	Gesundheitswesen	2,91	Frankreich
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	2,86	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	8,57	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	8,01	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	5,59	Dänemark
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	4,85	Großbritannien
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	4,39	USA
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,58	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	3,45	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	3,42	USA
AMGEN INC	Gesundheitswesen	2,52	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	2,36	USA
MERCK & CO. INC.	Gesundheitswesen	2,32	USA
CENTENE CORP	Gesundheitswesen	1,97	USA



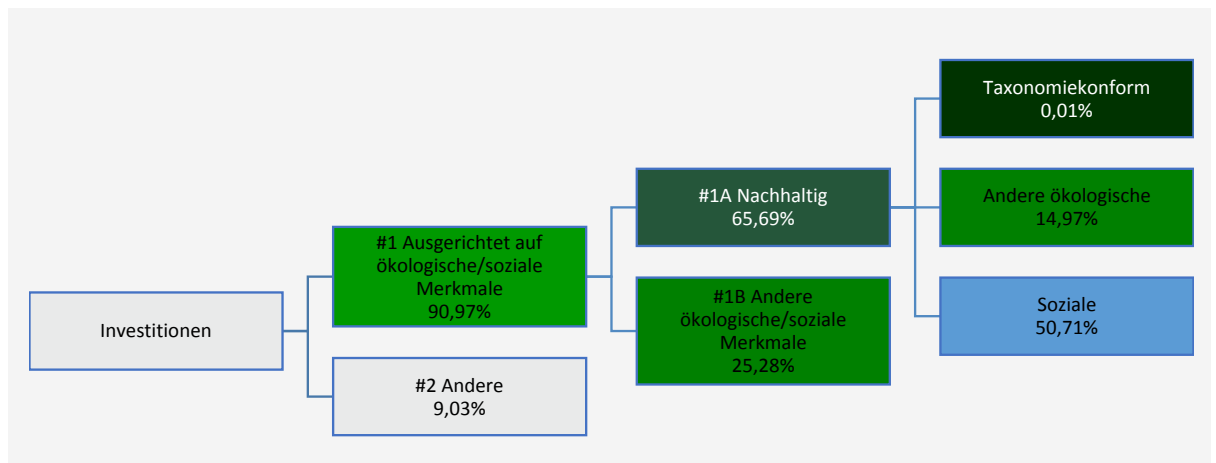
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 90,97% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 65,69% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	65,64
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	33,41



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

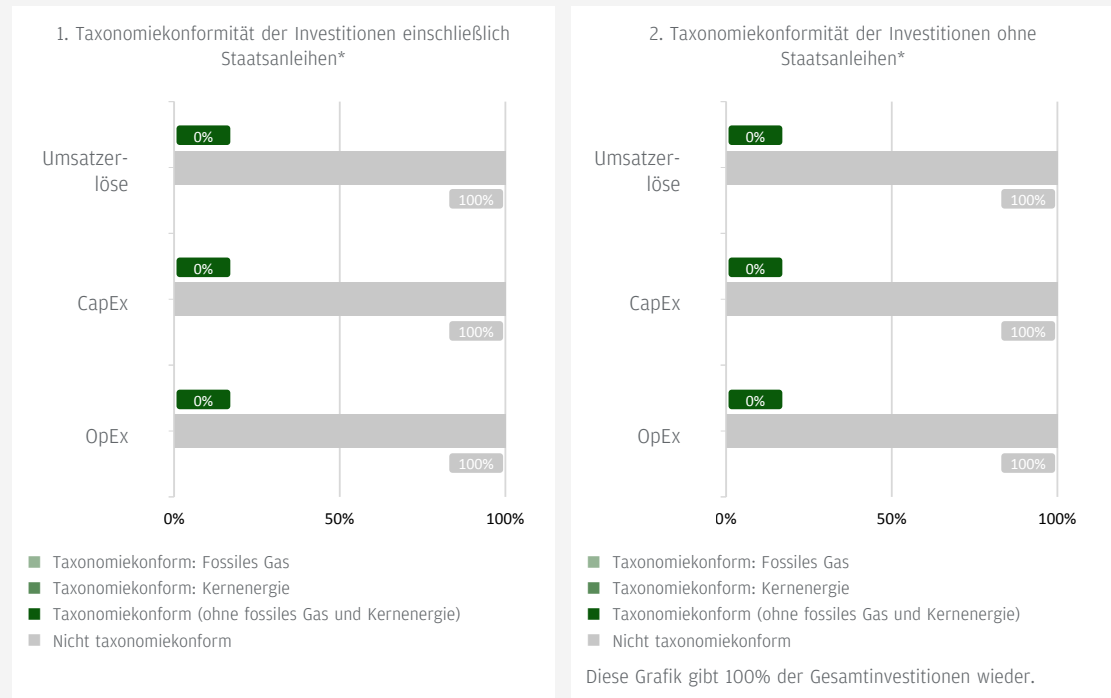
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,01%

30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 14,97% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 50,71% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 9,03% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300MXVQXVPNVE3W04**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,29% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,29% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 82,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,29% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	82,11%	39,29%	0,16%	28,24%	10,89%
30.06.2024	89,98%	51,72%	0,00%	10,57%	41,15%
30.06.2023	88,35%	54,88%	0,00%	13,82%	41,07%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten

20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 39,29% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der

Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	11,84	USA
SECRETARIA GENERAL DEL TESORO Y FINANCIACION INTERNACIONAL	Industrieländer Anleihen	7,45	Spanien
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	7,12	Italien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	5,85	Deutschland
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	3,66	Großbritannien
HIS MAJESTY THE KING IN RIGHT OF CANADA	Industrieländer Anleihen	3,27	Kanada
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	2,77	Deutschland
TORONTO-DOMINION BANK	Banken	2,28	Kanada
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,16	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	1,87	USA
WESTPAC BANKING CORPORATION	Banken	1,86	Australien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	7,68	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	7,55	Italien
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Industrieländer Staatsanleihen	5,82	Deutschland
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	3,67	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	3,21	USA
REPUBLIC OF SINGAPORE	Schwellenländer lokal	2,98	Singapur
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	2,37	Spanien
TORONTO-DOMINION BANK	Banken	2,25	Kanada
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	2,21	Deutschland
CHINA DEVELOPMENT BANK	Banken	2,19	China
WESTPAC BANKING CORPORATION	Banken	2,08	Australien
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	2,07	Italien
EUROPEAN UNION	Supranational	1,96	International
BANK OF MONTREAL	Banken	1,53	Kanada
ROYAL BANK OF CANADA	Banken	1,35	Kanada



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

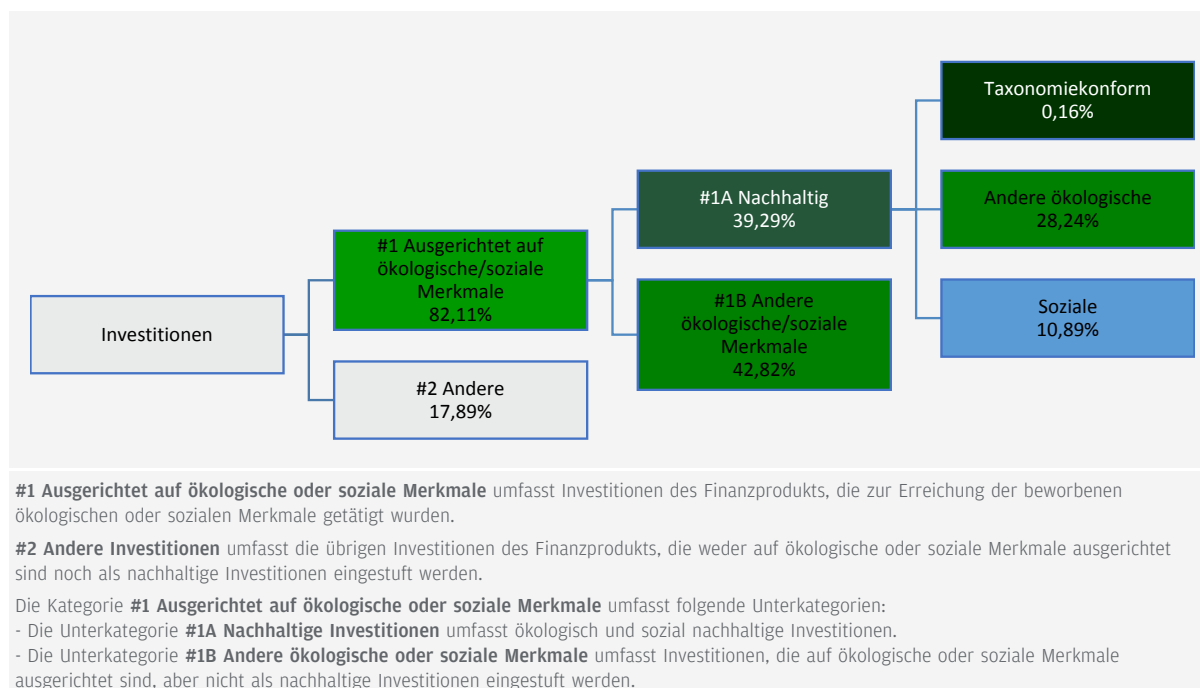
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 82,11% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 39,29% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	29,64
Banken	Banken	29,57
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	11,84
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	3,75
Agency Pass Through	15Y	2,27
Staaten	Staaten	1,60
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	1,57
ABS - Kfz	Kfz - Leasing	1,39
Agency CMO	Agency CMO Fixed	1,24
Versicherung	Lebensversicherung	1,10
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	1,06
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,96
US Agency Debt	US Agency Debt	0,89
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,85
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,77

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,70
Elektrizität	Elektrizität	0,68
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,67
Agency Pass Through	20Y	0,48
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,42
Technologie	Technologie	0,42
Verkehrswesen	Airlines	0,30
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,28
Agency Pass Through	30Y	0,22
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,22
Grundstoffindustrie	Chemie	0,10
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,08
Investitionsgüter	Baustoffe	0,08
Single Family Rental	Single Borrower SFR	0,07
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,07
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,07
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,06
Investitionsgüter	Verpackung	0,06
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,03
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,16% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

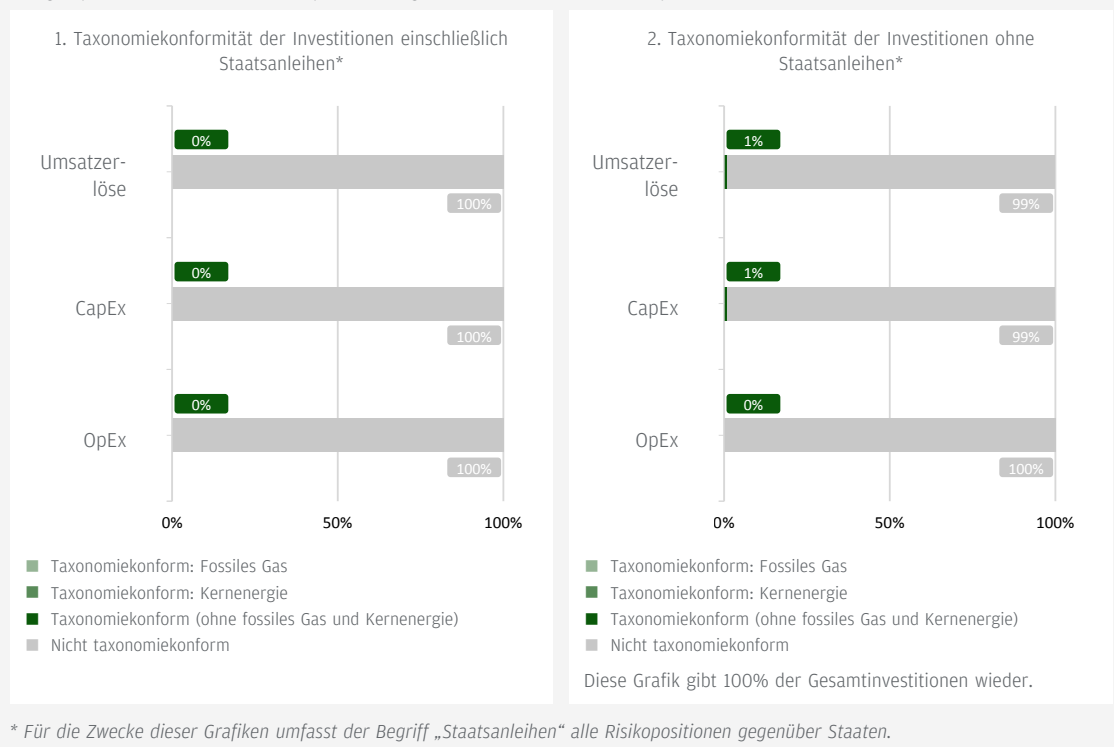
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,13% am Ende des Bezugszeitraums.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,16%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 28,24% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,89% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 17,89% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **OPRXP6HO2GP26R2IK085**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,46% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 72,30% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,46% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmungsführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 72,30% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 23,46% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	72,30%	23,46%	0,79%	11,22%	11,46%
30.06.2024	79,82%	21,61%	0,77%	11,30%	9,54%
30.06.2023	83,92%	25,20%	0,00%	16,11%	9,08%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für

supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 23,46% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbieterern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbieterern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbieterern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	10,76	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	3,82	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	1,58	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,56	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,55	Mexiko
CITIGROUP INC.	Banken	1,30	USA
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Banken	1,28	Großbritannien
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	1,05	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,03	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,02	USA
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	0,99	Kaimaninseln
UBS GROUP AG	Banken	0,95	Schweiz
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	0,88	USA
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,83	Indonesien
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,80	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,77	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,92	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	2,46	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,12	Mexiko
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	1,59	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,52	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,51	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,33	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,30	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	1,16	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,13	Großbritannien
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,00	USA
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Banken	0,98	Großbritannien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	0,92	USA
UBS GROUP AG	Banken	0,79	Schweiz



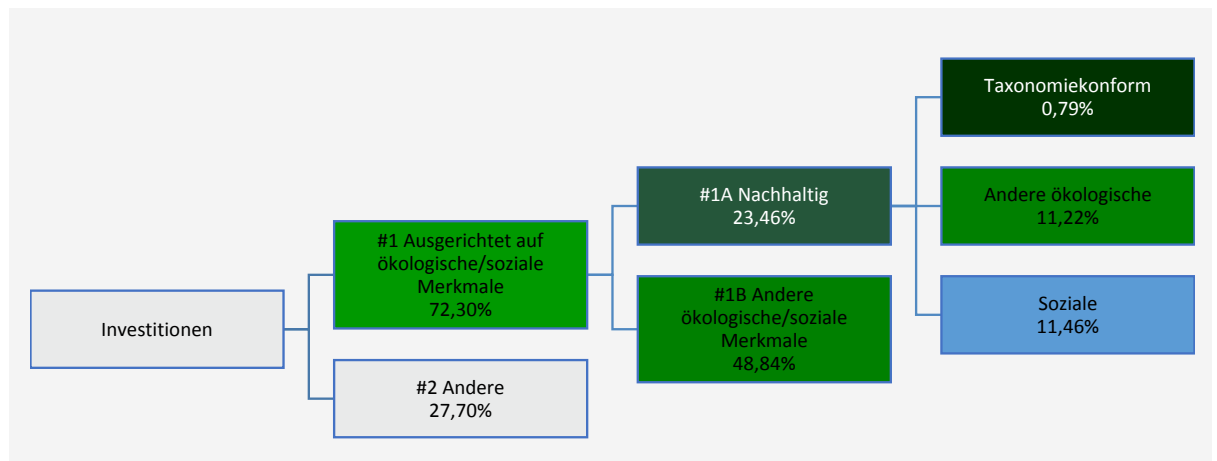
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 72,30% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 23,46% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	15,34
Agency Pass Through	30Y	14,08
Elektrizität	Elektrizität	6,04
CMBS Conduit	CMBS Conduit	5,19
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	4,90
Technologie	Technologie	3,84
Staaten	Staaten	3,39
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,94

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	2,76
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,45
ABS - Whole Business	Whole Business	2,39
Kommunikation	Satellitenkabel	2,09
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	2,00
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	1,98
ABS CLO	CLO/CDO	1,96
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,90
Energie	Midstream	1,87
Agency CMO	Agency CMO Fixed	1,42
Energie	Integriert	1,34
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,33
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	1,03
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,99
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,97
Energie	Unabhängig	0,96
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,90
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,84
Versicherung	Lebensversicherung	0,83
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,82
Supranational	Supranational	0,81
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,73
Grundstoffindustrie	Chemie	0,72
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,71
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,71
Investitionsgüter	Verpackung	0,62
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,59
Investitionsgüter	Baustoffe	0,57
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,56
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,55
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	0,54
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,50
ABS - Unternehmenskredit	Unternehmenskredit	0,49
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,43
Verkehrswesen	Airlines	0,42
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	0,40
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,32
Alt -A	ALT-A	0,31
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,28
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,24
ABS - Verbraucherdarlehen	Verbraucherdarlehen	0,20
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,20
REITs	REITs sonstige	0,20
Erdgas	Erdgas	0,20
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,18
Prime	PRIME	0,18
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,17
Option ARM	OPTION ARM	0,17
REITs	REITs - Einzelhandel	0,17
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,17
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,16

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Ölfelddienste	0,16
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,13
Grundstoffindustrie	Papier	0,12
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,11
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,11
Investitionsgüter	Umwelt	0,10
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,07
Single Asset Single Borrower	SASB - Mehrere Immobilien	0,06
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,06
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,05
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,05
CMBS sonstige	Small Balance Commercial Mortgage	0,04
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,03
PACE	PACE	0,03
Versicherung	Krankenversicherung	0,03
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,03
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,02
ABS - Studentendarlehen	Private Studentendarlehen	0,02
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,02
CRT	CRT	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,79% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

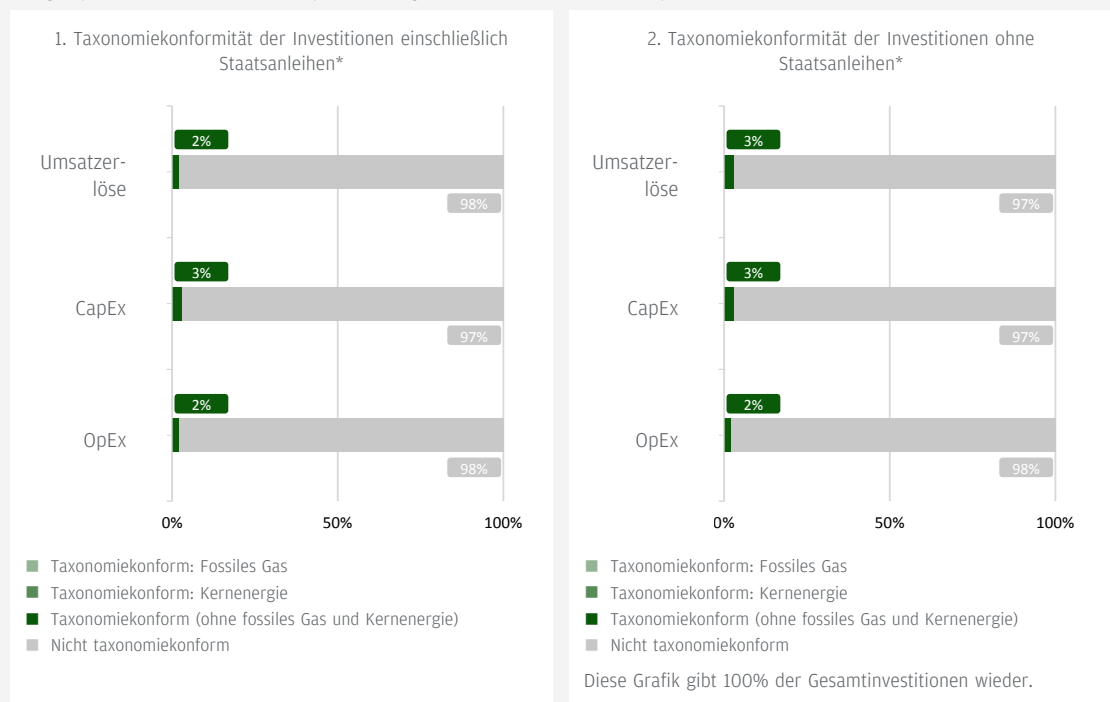
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,10% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,22% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,79%
30.06.2024	0,77%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 11,22% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 11,46% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 27,70% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300H4IXRBJR8X6H26**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,53% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 50% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 94,40% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,53% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen aussondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 94,40% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,53% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	94,40%	78,53%	8,94%	47,39%	22,20%
30.06.2024	98,69%	82,86%	8,23%	47,63%	26,99%
30.06.2023	96,00%	88,38%	0,00%	72,48%	15,90%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 50% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 78,53% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,16	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,24	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,67	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,33	USA
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,51	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,49	USA
LINDE PLC	Grundstoffe	2,43	Irland
APPLE INC	Informationstechnologie	2,39	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,38	Taiwan
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,22	USA
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Finanzwerte	2,21	Großbritannien
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	1,77	USA
CME GROUP INC	Finanzwerte	1,66	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	1,64	Frankreich
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,61	Irland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,58	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,16	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,52	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,36	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,30	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,50	Taiwan
PROGRESSIVE CORP	Finanzwerte	2,46	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,42	Frankreich
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,25	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,18	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,17	Niederlande
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,95	Mexiko
INTUIT INC	Informationstechnologie	1,92	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	1,75	Niederlande
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,74	Irland



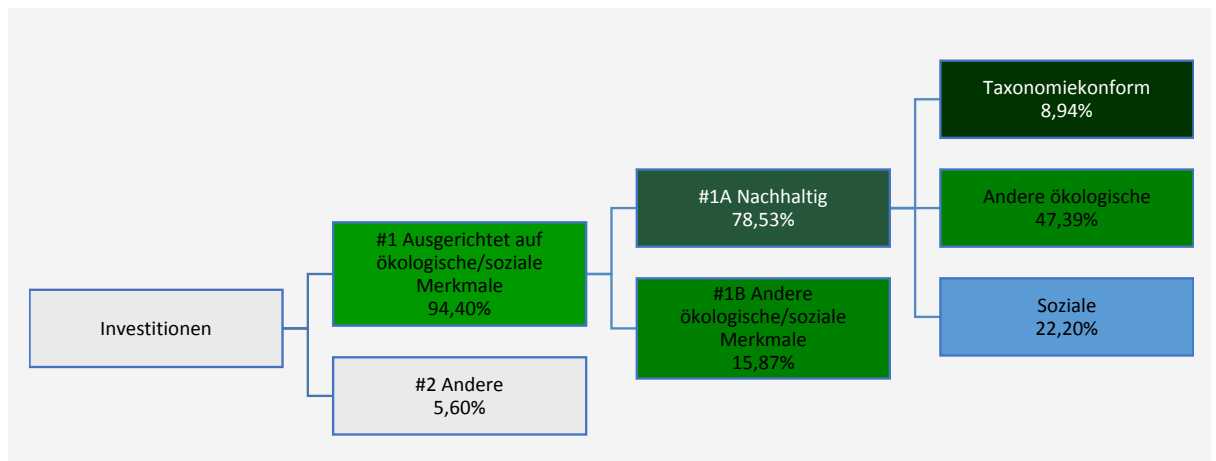
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 94,40% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 78,53% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	15,09
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,68
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,97
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	9,34
Informationstechnologie	Software und Services	9,06
Industriewerte	Investitionsgüter	6,80
Finanzwerte	Banken	5,43
Finanzwerte	Versicherung	4,28
Versorger	Versorger	3,97
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,93
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,51
Grundstoffe	Grundstoffe	2,84
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,58
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,30
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,79
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,45
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,29
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,89
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,47



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 8,94% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

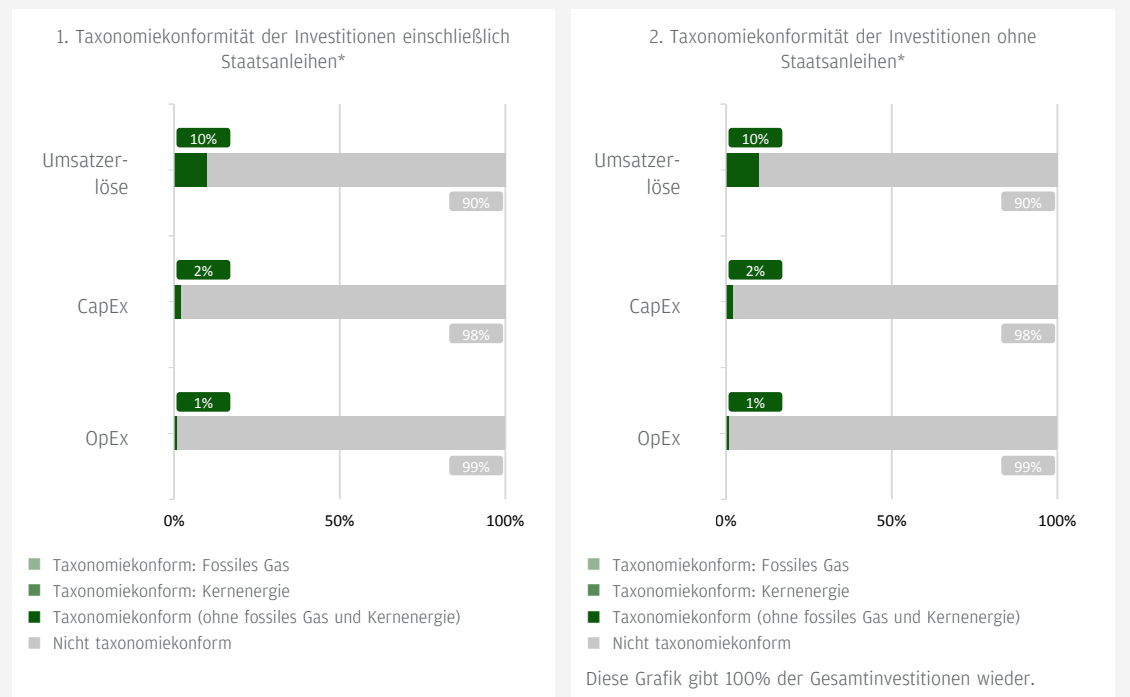
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 8,32% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	8,94%
30.06.2024	8,23%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 47,39% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 22,20% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 5,60% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 80% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 50% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300YPJO4RPGOB4V87**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,90% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,90% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 68,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,90% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	68,69%	48,90%	0,80%	26,88%	21,22%
30.06.2024	70,56%	48,37%	0,88%	25,32%	22,17%
30.06.2023	70,00%	46,93%	0,00%	29,62%	17,31%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 48,90% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,99	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,69	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,42	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,37	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,27	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,13	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,02	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	0,95	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Informationstechnologie	0,93	USA
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	0,91	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienste	0,84	USA
AT&T INC	Kommunikationsdienste	0,84	USA
QUALCOMM INC	Informationstechnologie	0,81	USA
SHELL PLC	Energie	0,80	Großbritannien
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finanzwerte	0,78	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,82	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,76	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,74	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,54	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,39	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,13	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,12	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,03	USA
MERCK & CO. INC.	Gesundheitswesen	1,01	USA
SHELL PLC	Energie	0,93	Großbritannien
COMCAST CORP-CLASS A	Kommunikationsdienste	0,89	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	0,86	USA
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	0,84	Schweiz
AMGEN INC	Gesundheitswesen	0,75	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Informationstechnologie	0,73	USA



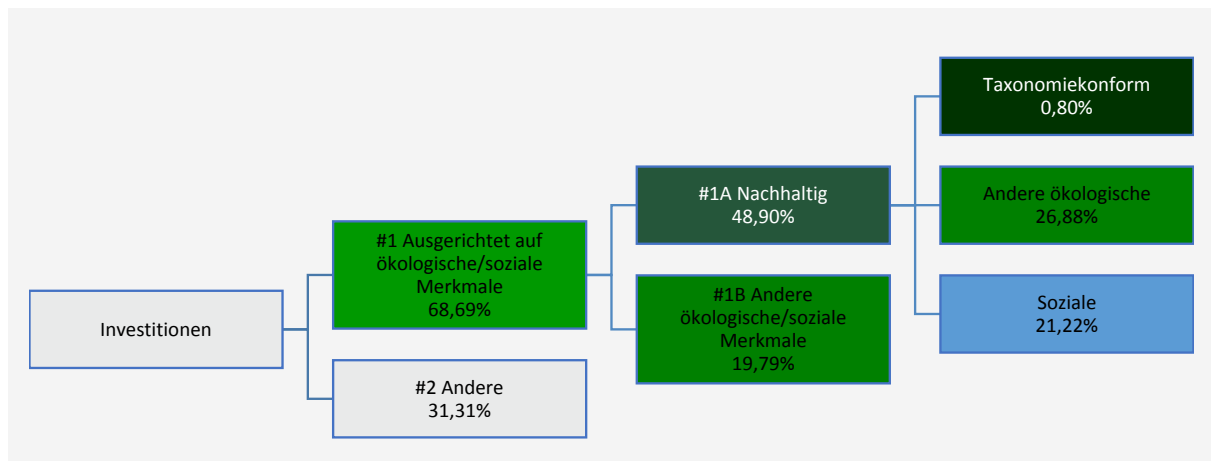
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 68,69% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 48,90% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	15,57
Finanzwerte	Versicherung	9,28
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,17
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,13
Energie	Energie	8,07
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	5,59
Industriewerte	Investitionsgüter	4,84
Versorger	Versorger	3,49
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,45
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,02
Grundstoffe	Grundstoffe	3,00
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,75
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,49
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,43
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,72
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,65
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,33
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,28
Informationstechnologie	Software und Services	1,21
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,09
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,03

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,02
Industriewerte	Verkehrswesen	0,77
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,44



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,80% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

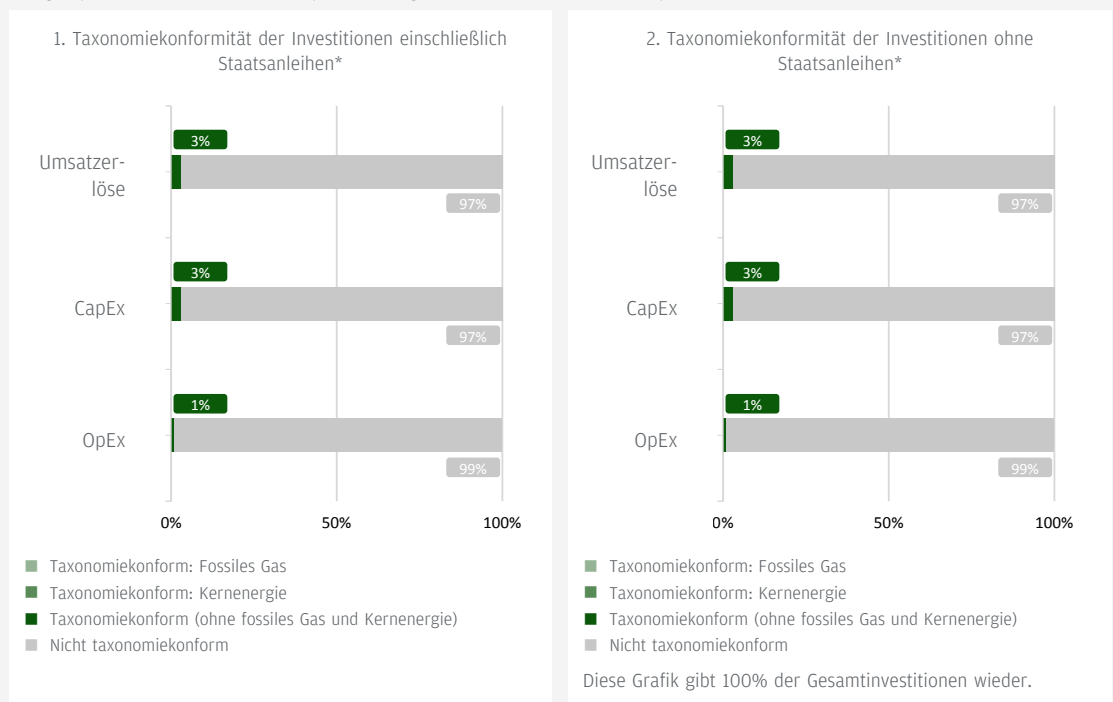
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,34% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,80%
30.06.2024	0,88%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 26,88% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,22% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 31,31% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Greater China Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **N7JU008IYXVVDVQIBX41**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,47% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,66% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,47% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,66% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,47% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	87,66%	58,47%	11,50%	21,40%	25,57%
30.06.2024	90,99%	60,70%	10,88%	30,70%	19,12%
30.06.2023	98,74%	66,56%	0,00%	42,12%	24,44%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,47% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,68	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,67	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	4,31	Kaimaninseln

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,31	Kaimaninseln
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,97	Kaimaninseln
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,75	Hongkong
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	2,59	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	2,39	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,32	Kaimaninseln
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,20	Kaimaninseln
QUANTA COMPUTER INC	Informationstechnologie	1,96	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	1,75	China
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	1,75	Taiwan
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	1,74	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	1,72	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,71	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,51	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,64	Hongkong
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,21	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,65	Kaimaninseln
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,45	Kaimaninseln
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,41	Hongkong
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	1,91	Taiwan
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,82	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	1,81	China
QUANTA COMPUTER INC	Informationstechnologie	1,70	Taiwan
H WORLD GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	1,67	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	1,67	China
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	1,67	Taiwan
SILERGY CORP	Informationstechnologie	1,61	Kaimaninseln



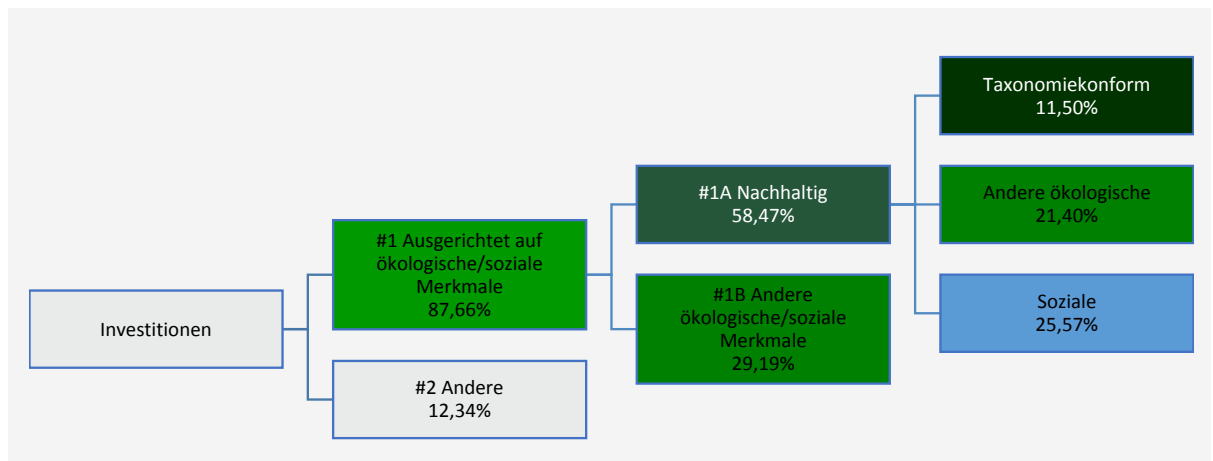
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 87,66% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,47% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	17,82
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	14,22
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	12,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,05
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	7,62
Industriewerte	Investitionsgüter	6,40
Finanzwerte	Versicherung	5,84
Finanzwerte	Banken	4,35
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,17
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,83
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,65
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,60
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,55
Versorger	Versorger	2,33
Informationstechnologie	Software und Services	2,15
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,07
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,04
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,99
Industriewerte	Verkehrswesen	0,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,21



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 11,50% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

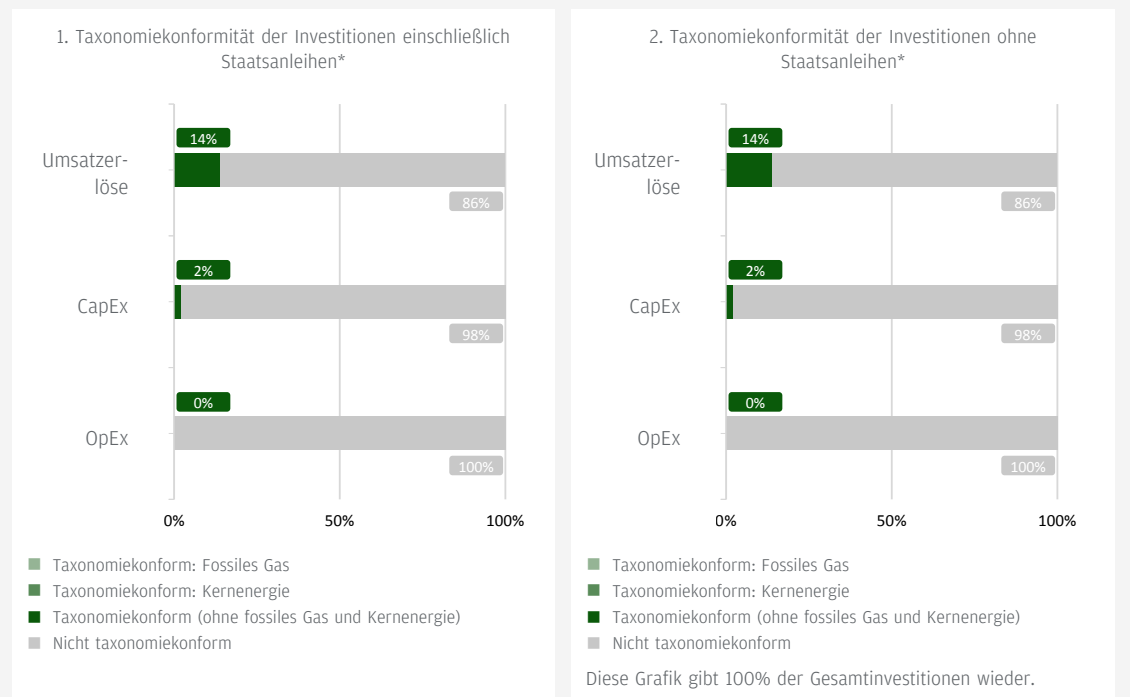
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 13,26% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	11,50%
30.06.2024	10,88%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,40% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 25,57% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 12,34% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CCWIOBKSO3I51**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,91% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 9,91% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmungsführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 77,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 9,91% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	77,99%	9,91%	0,07%	2,64%	7,20%
30.06.2024	81,92%	7,80%	0,08%	2,34%	5,38%
30.06.2023	86,02%	13,73%	0,00%	5,97%	7,76%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für

supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 9,91% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil**

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

der im Bezugszeitraum
getätigten **Investitionen**
des Finanzprodukts
entfiel: 01.07.2024 -
30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	15,13	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	6,93	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	1,98	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	1,53	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,43	USA
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	1,38	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	1,35	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	1,09	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,02	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	0,91	USA
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C02	CRT	0,67	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	0,64	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	0,64	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	0,49	USA
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2024-R03	CRT	0,48	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	18,33	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	6,11	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	2,37	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	1,59	USA
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	1,46	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	1,33	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,27	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,26	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	1,18	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	1,02	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	0,89	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	0,81	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	0,80	USA
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C02	CRT	0,79	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	0,78	USA



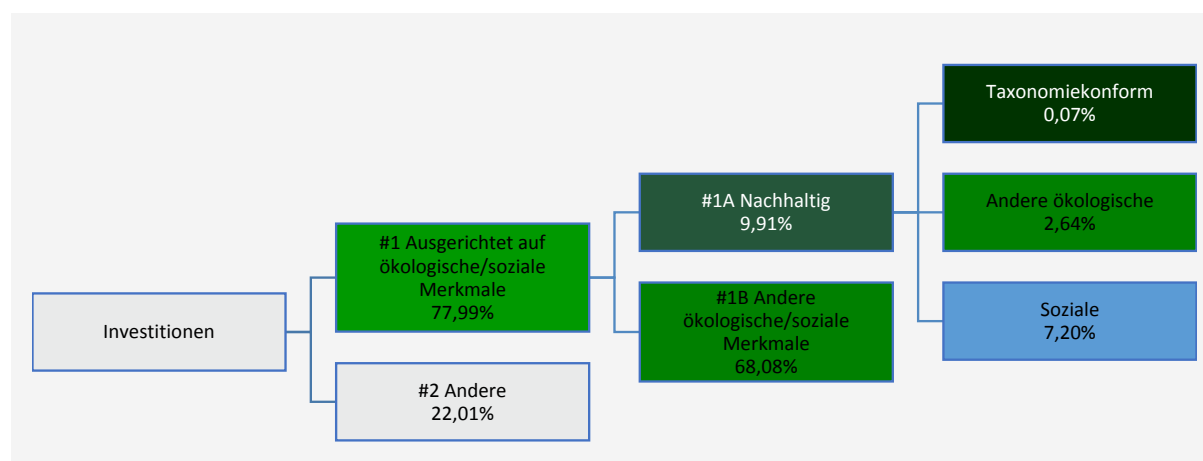
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 77,99% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 9,91% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden

Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Agency Pass Through	30Y	16,47
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	9,58
CMBS Conduit	CMBS Conduit	8,48
CRT	CRT	6,96
Kommunikation	Satellitenkabel	3,56
Staaten	Staaten	3,55
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	2,94
Agency CMO	Agency CMO Fixed	2,45
ABS CLO	CLO/CDO	2,43
Technologie	Technologie	2,23
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,16
Energie	Midstream	2,05
Energie	Unabhängig	1,91
Banken	Banken	1,84
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,79
ABS - Whole Business	Whole Business	1,73
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,57
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	1,56
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	1,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,38
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,30
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,15
Elektrizität	Elektrizität	1,11
Grundstoffindustrie	Chemie	1,09
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,97
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,82
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,82
Investitionsgüter	Verpackung	0,81
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,75
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,73
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,73
ABS - Unternehmenskredit	Unternehmenskredit	0,65
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,64
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,64
Investitionsgüter	Baustoffe	0,58
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,57
Energie	Integriert	0,56
Verkehrswesen	Airlines	0,53
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,52
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,52
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,49
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,45
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,43
ABS - Verbraucherdarlehen	Verbraucherdarlehen	0,43
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,41
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,34
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,32

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Float	0,28
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,24
Energie	Ölfelddienste	0,24
FONDS	Fonds	0,23
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,23
REITs	REITs sonstige	0,22
Investitionsgüter	Umwelt	0,20
Option ARM	OPTION ARM	0,14
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,12
Alt -A	ALT-A	0,11
ABS - forderungsbesicherte Wertpapiere, besichert durch Leasing-/Kreditforderungen auf Ausrüstungsgegenstände	Ausrüstung	0,11
IDR/PCR	IDR Proj (projektbezogene Industrieentwicklungsanleihe)	0,10
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,10
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,08
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,06
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,06
Erdgas	Erdgas	0,05
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,04
Single Family Rental	Single Borrower SFR	0,03
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,03
Agency Pass Through	20Y	0,03
Prime	PRIME	0,03
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,02
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,02
ABCP	ABCP-SIV/LIPIC (forderungsbesicherte Geldmarktpapiere, strukturierte Investmentvehikel und kreditbezogene Zweckgesellschaften)	0,02
CMBS sonstige	Small Balance Commercial Mortgage	0,02
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,01
IDR/PCR	IDR/PCR	0,01
Supranational	Supranational	0,01
Energie	Raffinieren	0,01
Grundstoffindustrie	Papier	0,01
Ertrag	Sondersteuer	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,07% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

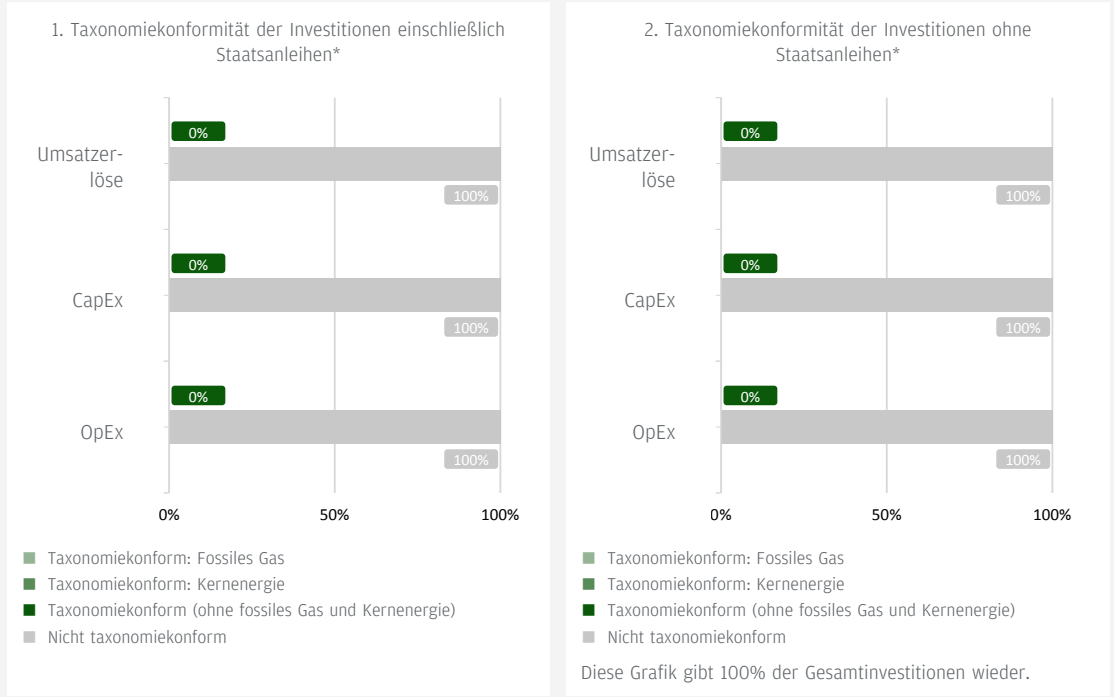
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,22% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,07%
30.06.2024	0,08%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 2,64% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 7,20% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 22,01% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - India Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **OLJNCGV49MU82USWBF59**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70,91% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 92,51% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 70,91% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 92,51% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 70,91% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	92,51%	70,91%	0,40%	64,68%	5,84%
30.06.2024	91,53%	77,74%	0,87%	67,98%	8,89%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige

Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,91% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten

zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Largest Investment	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	8,51	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	8,11	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	4,86	Indien

Largest Investment	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	4,31	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	4,27	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	3,90	Indien
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	3,46	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	3,30	Indien
ULTRATECH CEMENT LTD	Grundstoffe	3,08	Indien
TATA MOTORS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,88	Indien
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	Gesundheitswesen	2,45	Indien
BAJAJ AUTO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,40	Indien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	8,22	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	8,00	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	6,62	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	5,39	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	5,04	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	4,65	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	4,25	Indien
ULTRATECH CEMENT LTD	Grundstoffe	3,95	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	3,73	Indien
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Zyklische Konsumgüter	3,24	Indien



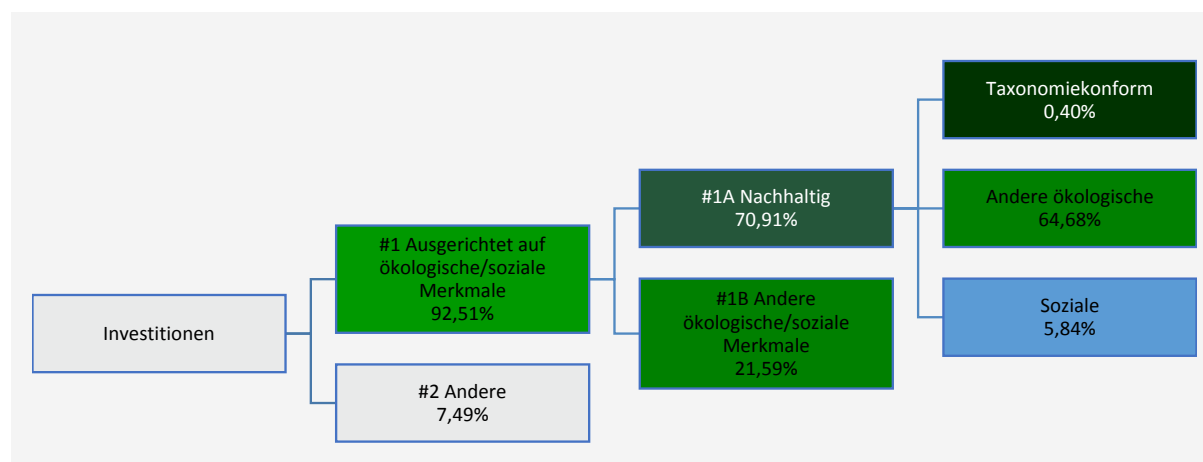
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 92,51% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 70,91% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, ETFs, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	20,52
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	13,39
Informationstechnologie	Software und Services	11,17
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,44
Industriewerte	Investitionsgüter	6,38
Grundstoffe	Grundstoffe	6,10
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,71
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	4,55
Energie	Energie	4,31
Finanzwerte	Versicherung	3,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,52
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,18
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,13
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,90
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,27
Industriewerte	Verkehrswesen	0,95
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,55
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,34



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,40% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

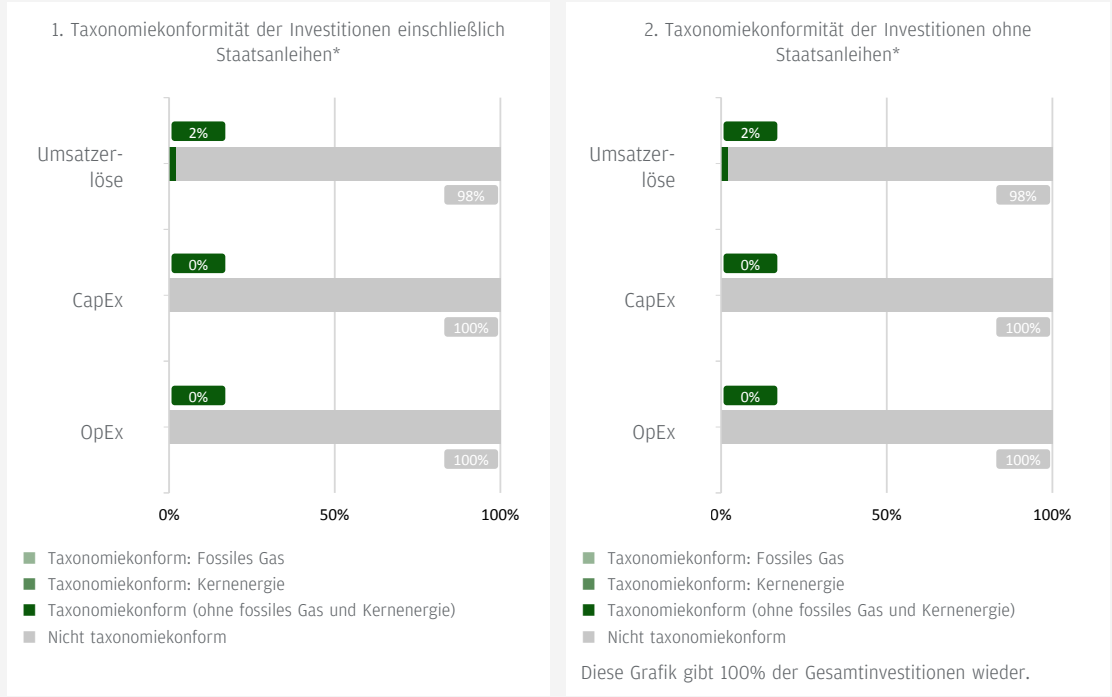
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,56% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,40%
30.06.2024	0,87%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 64,68% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 5,84% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 7,49% der Vermögenswerte in Unternehmen, die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere

Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Japan Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003R970EFSYXK249**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,80% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,80% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 85,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,80% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	85,16%	59,80%	1,18%	37,60%	21,01%
30.06.2024	83,59%	55,91%	2,81%	40,13%	12,97%
30.06.2023	95,37%	66,49%	0,00%	42,29%	24,20%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 59,80% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industriewerte	5,35	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	5,25	Japan
ASICS CORP	Zyklische Konsumgüter	4,73	Japan

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	4,37	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	4,25	Japan
NINTENDO CO LTD	Kommunikationsdienste	4,15	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	4,08	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	3,62	Japan
ADVANTEST CORP	Informationstechnologie	3,46	Japan
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	Basiskonsumgüter	3,43	Japan
RAKUTEN BANK LTD	Finanzwerte	3,38	Japan
SUZUKI MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	2,79	Japan
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	Grundstoffe	2,73	Japan

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	6,11	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	5,98	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	5,39	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	4,94	Japan
HITACHI LTD	Industriewerte	4,86	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	4,79	Japan
ASICS CORP	Zyklische Konsumgüter	4,63	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	4,47	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	3,93	Japan
NINTENDO CO LTD	Kommunikationsdienste	3,57	Japan
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	Finanzwerte	3,00	Japan



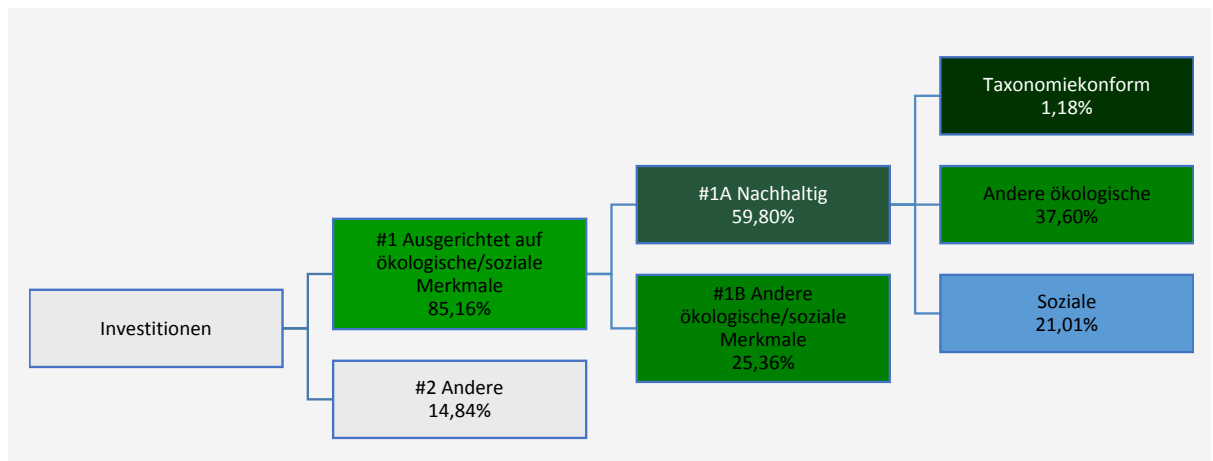
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 85,16% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 59,80% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	17,97
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	11,54
Grundstoffe	Grundstoffe	6,57
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	6,25
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,24
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,05
Finanzwerte	Banken	5,58
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,44
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	5,16
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,61
Finanzwerte	Versicherung	4,37
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,26
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,38
Informationstechnologie	Software und Services	3,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,22
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,05
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,78
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,62
Energie	Energie	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 1,18% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

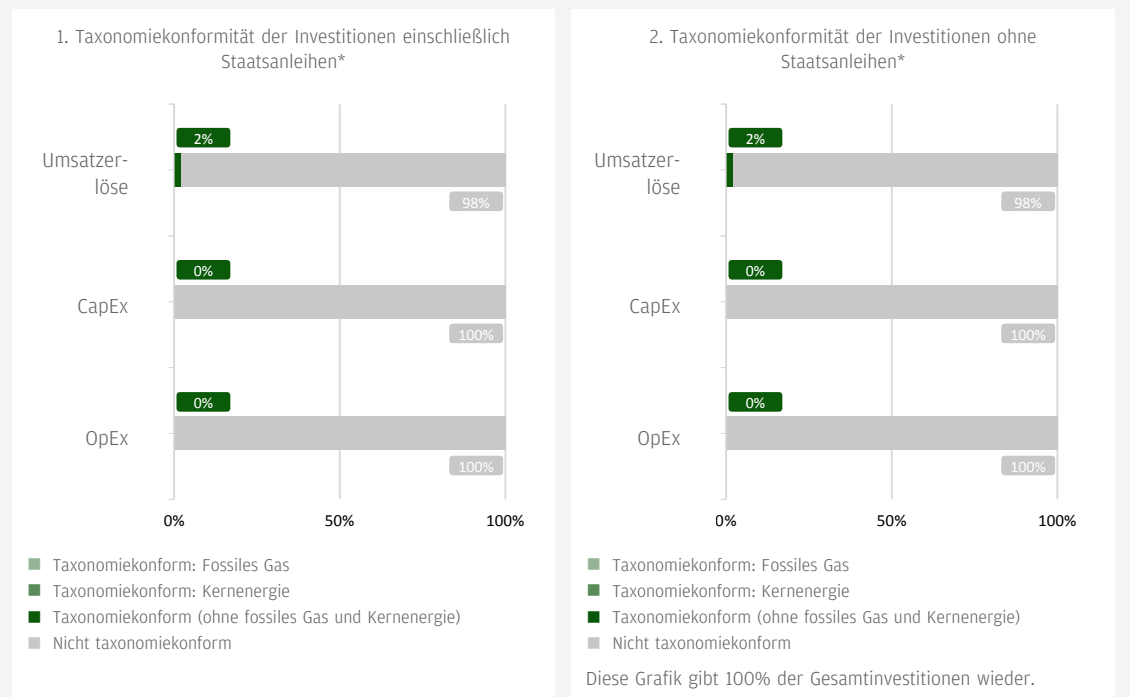
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,40% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	1,18%
30.06.2024	2,81%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 37,60% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,01% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 14,84% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GNN3XINTZ5E304**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,15% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,15% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt musste 51% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 81,84% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten. Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die

Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Anlageuniversums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 87,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,15% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Gesamtuniversum solcher bewerteten Anlagen befinden. Zum Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 81,84% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	87,20%	54,15%	0,64%	32,74%	20,76%
30.06.2024	89,13%	58,06%	0,41%	29,75%	27,91%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu

dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Emittenten gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel leistet. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anlageuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anlageuniversums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,15% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendet einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität waren oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, verwendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Anlageuniversums vom Teilfonds liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
B 0.0 09OCT25	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	8,01	USA
THE BANK OF NOVA SCOTIA 20Feb2026	Banken	1,81	Kanada
THE TORONTO-DOMINION BANK 01Oct2025	Banken	1,70	Kanada
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 31Oct2025	Banken	1,41	Kanada
BANK OF MONTREAL 08Jun2026	Banken	1,41	Kanada
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL-NEW YORK 11Aug2025	Banken	1,40	Frankreich
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 08Jul2025	Banken	1,36	USA
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED 31Oct2025	Banken	1,35	Australien
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 07Nov2025	Banken	1,34	USA
FIRST ABU DHABI BANK USA N.V. 4,33 01Jul2025	Banken	1,32	Vereinigte Arabische Emirate
HSBC USA INC. 03Oct2025	Banken	1,29	Großbritannien
DNBNO FRN 09OCT26 144A	Banken	1,29	Norwegen
BOFA SECURITIES, INC. 12Nov2025	BANKEN	1,28	USA
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK - NEW YORK 4,32 01Jul2025	Banken	1,26	Frankreich
BARTON CAPITAL SA 01Jul2025	Banken	1,26	Frankreich

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen	4,96	USA
WESTPAC BANKING CORPORATION	Finanzen	1,96	Australien
BANK OF NOVA SCOTIA	Finanzen	1,90	Kanada
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzen	1,74	Kanada
NATIONAL BANK OF CANADA	Finanzen	1,73	Kanada
ROYAL BANK OF CANADA	Finanzen	1,72	Kanada
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanzen	1,72	Niederlande
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	1,69	Australien
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	1,66	Schweden
BANK OF MONTREAL	Finanzen	1,54	Kanada
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	Finanzen	1,54	Kanada
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	1,49	Frankreich
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Finanzen	1,49	Australien
BANCO SANTANDER S.A.	Finanzen	1,44	Spanien
CITIGROUP INC.	Finanzen	1,43	USA



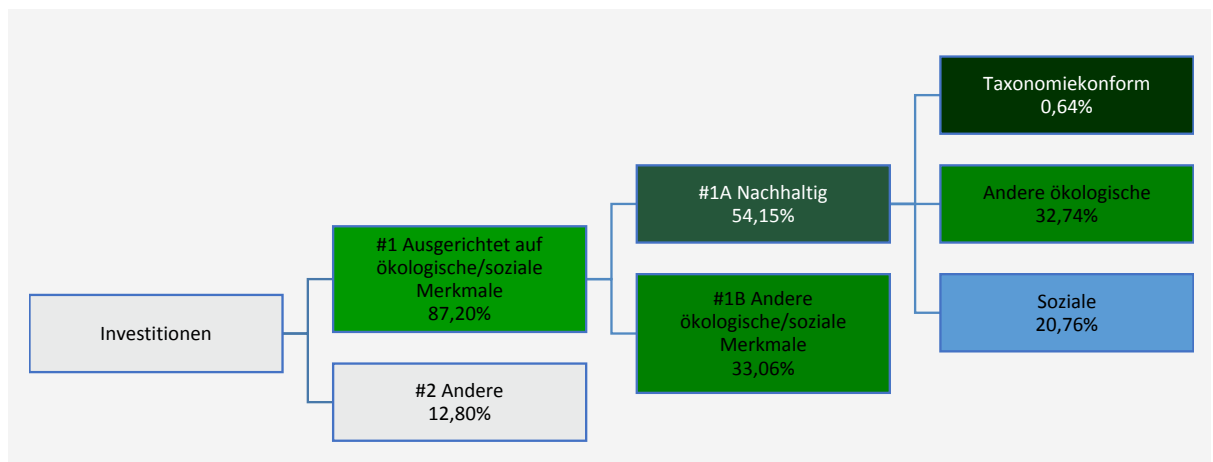
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 87,20% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,15% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Finanzen	52,81
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	US-Staatsanleihen	8,01
Zyklische Konsumgüter	Industriewerte	6,36
Nichtzyklische Konsumgüter	Industriewerte	5,52
Versicherung	Finanzen	4,40
Elektrizität	Versorger	3,41
Brokerage	Finanzen	3,20

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	Industriewerte	1,97
Grundstoffindustrie	Industriewerte	1,92
Energie	Industriewerte	1,84
Kommunikation	Industriewerte	1,69
Investitionsgüter	Industriewerte	1,18
Verkehrswesen	Industriewerte	0,91
REITs	Finanzen	0,68
Finanzierungsgesellschaften	Finanzen	0,66
Supranational	Auslandsanleihen	0,52
Versicherung	Industriewerte	0,23
Ausländische Agenturen	Auslandsanleihen	0,23
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,22
Industrie sonstige	Industriewerte	0,11
Staaten	Auslandsanleihen	0,11
Finanzen sonstige	Finanzen	0,05
Erdgas	Versorger	0,03



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,64% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

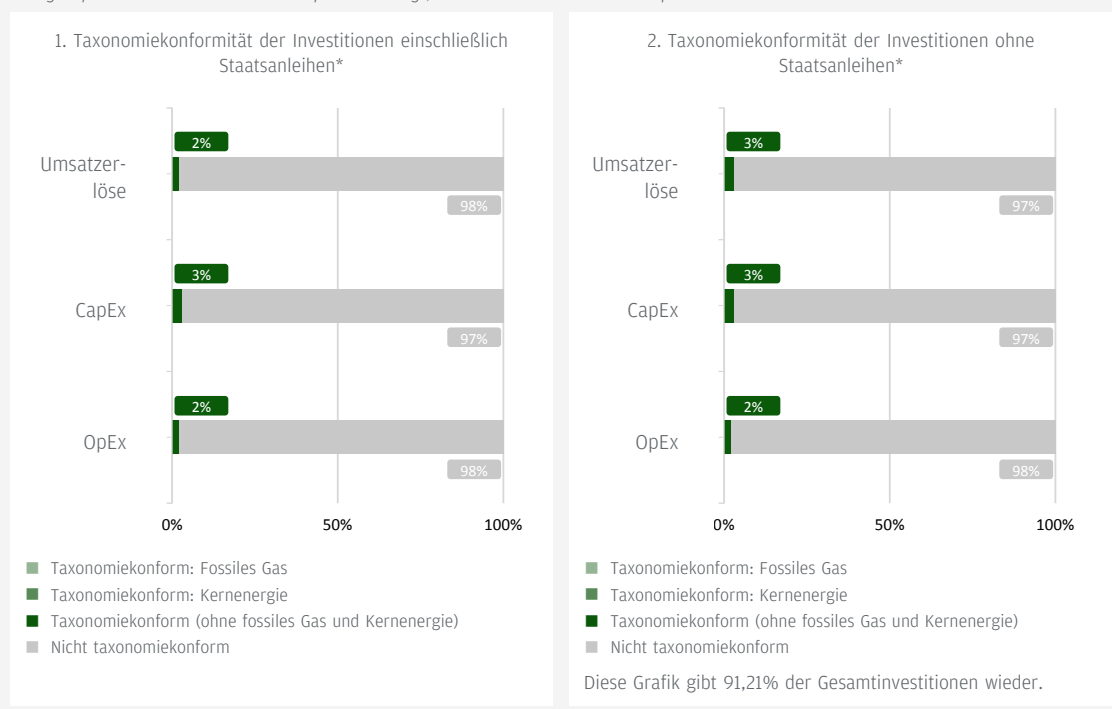
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,97% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,64%
30.06.2024	0,41%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 32,74% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 20,76% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 12,80% der Vermögenswerte, die die in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Anforderung, mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EKWBOF3BJNMD27**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,66% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,47% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,66% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 84,47% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,66% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.ipmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	84,47%	54,66%	0,05%	31,39%	23,22%
30.06.2024	90,55%	57,85%	0,01%	32,16%	25,69%
30.06.2023	81,37%	56,80%	0,00%	43,71%	13,09%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,66% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	3,53	Saudi-Arabien
QATAR NATIONAL BANK	Finanzwerte	2,34	Katar

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NASPERS LTD-N SHS	Zyklische Konsumgüter	2,32	Südafrika
GOLD FIELDS LTD	Grundstoffe	2,26	Südafrika
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,25	Südafrika
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	2,22	Vereinigte Arabische Emirate
STANDARD BANK GROUP LTD	Finanzwerte	2,04	Südafrika
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	1,88	Saudi-Arabien
PKO BANK POLSKI SA	Finanzwerte	1,79	Polen
Halyk Savings Bank of Kazakhst	Finanzwerte	1,62	Kasachstan
HARMONY GOLD MINING CO LTD	Grundstoffe	1,55	Südafrika
TURK HAVA YOLLARI AO	Industriewerte	1,52	Türkei
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	Finanzwerte	1,46	Slowenien
OTP BANK PLC	Finanzwerte	1,45	Ungarn
ABSA GROUP LTD	Finanzwerte	1,45	Südafrika

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	3,57	Südafrika
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	3,38	Südafrika
SAUDI ARABIAN OIL CO	Energie	2,64	Südafrika
NASPERS LTD-N SHS	Zyklische Konsumgüter	2,62	Südafrika
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,48	Südafrika
QATAR NATIONAL BANK	Finanzwerte	2,25	Katar
GOLD FIELDS LTD	Grundstoffe	2,06	Südafrika
SAUDI TELECOM CO	Kommunikationsdienste	1,97	Südafrika
STANDARD BANK GROUP LTD	Finanzwerte	1,97	Südafrika
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	1,72	Vereinigte Arabische Emirate
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	Finanzwerte	1,58	Vereinigte Arabische Emirate
ALINMA BANK	Finanzwerte	1,48	Südafrika
EMIRATES NBD PJSC	Finanzwerte	1,46	Vereinigte Arabische Emirate
ABSA GROUP LTD	Finanzwerte	1,46	Südafrika
RIYAD BANK	Finanzwerte	1,43	Südafrika



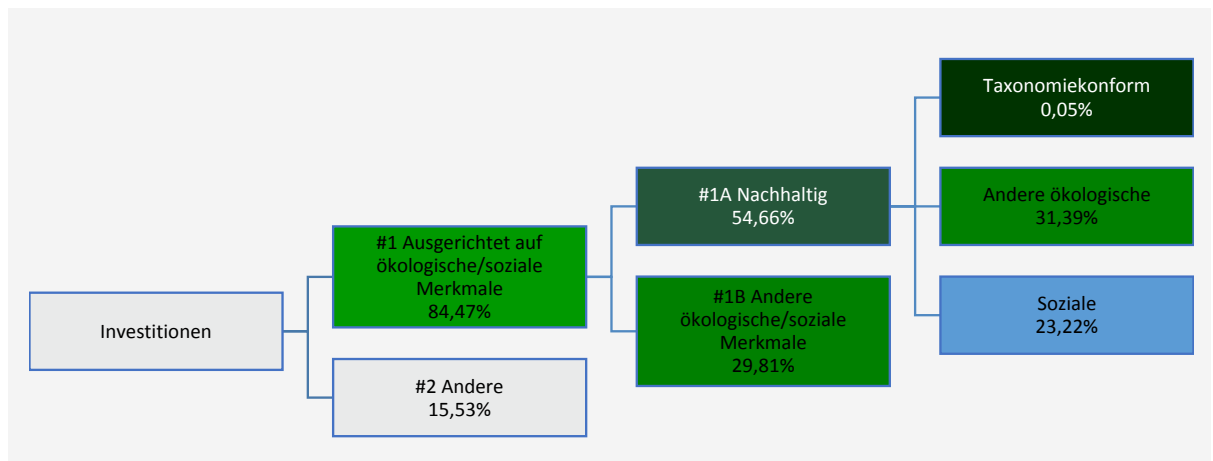
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 84,47% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,66% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Banken	38,80
Energie	Energie	8,62
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,08
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	6,02
Grundstoffe	Grundstoffe	5,46
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,79
Finanzwerte	Versicherung	4,68
Industriewerte	Verkehrswesen	3,87
Industriewerte	Investitionsgüter	3,46
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,18
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,10
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,96
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,53
Versorger	Versorger	1,51
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,30
Informationstechnologie	Software und Services	1,28
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,99
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,90
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,77
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,39



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,05% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

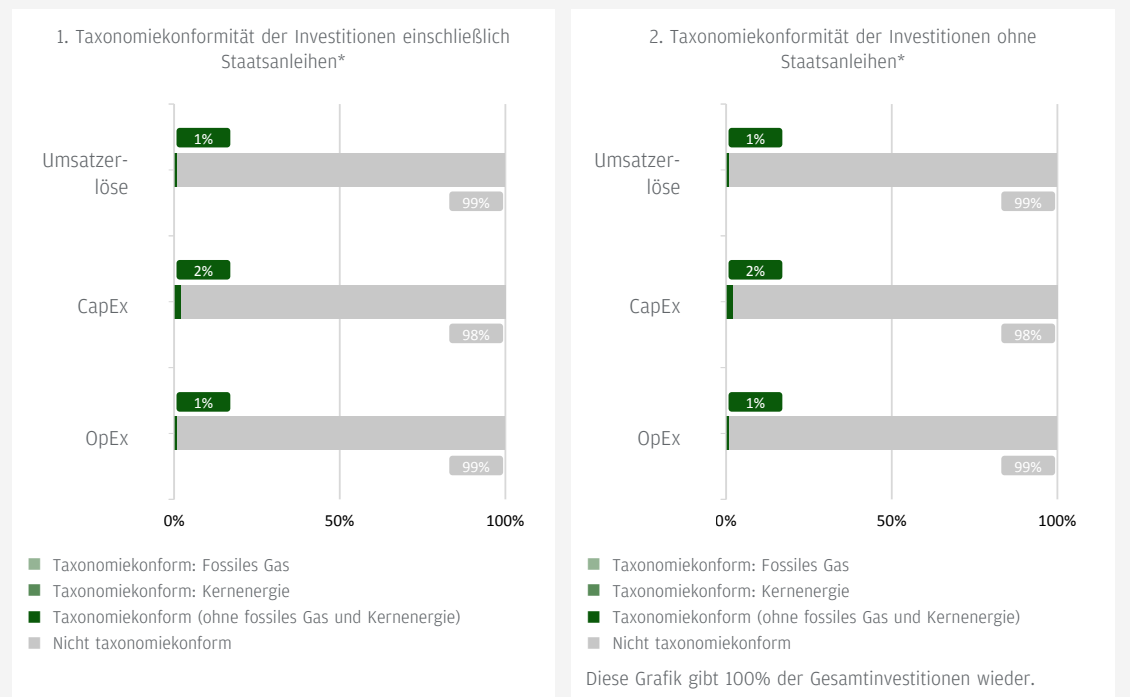
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,35% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,05%
30.06.2024	0,01%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 31,39% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 23,22% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15,53% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EJ62LIO6S2D472**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,78% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Strategie hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,18% der Investitionen der Strategie auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 30,78% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert. Dabei werden solche Anlagen identifiziert, die ökologische und/oder soziale Merkmale haben können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die Bewertungsmethodik basiert auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen. Der Anlageverwalter wendet eine Bewertungsmethodik an, bei der ein bestimmter Schwellenwert oder Mindestkriterien festgelegt werden, die erforderlich sind, um sich für die 51% der Long-Positionen in Unternehmen zu qualifizieren, die positive ökologische und/oder soziale Merkmale haben und eine gute Unternehmensführung anwenden.

Zu nachhaltigen Investitionen gehören solche, die einen Beitrag zu bestimmten sozialen oder ökologischen Zielen leisten, indem sie entweder (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen aufweisen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen einschließen, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen können, oder (ii) zu den führenden Unternehmen der Vergleichsgruppe zählen, die zu dem betreffenden Ziel beitragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen je nach Wertpapierart einen Schwellenwert für gute Unternehmensführung oder Mindestkriterien festgelegt, die für den Nachweis guter Unternehmensführung erforderlich sind.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Wertpapieren im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Ausschlusspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Wertpapieren hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter überwachte das Portfolio kontinuierlich, um die Einhaltung der Ausschlusspolitik zu gewährleisten. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die ESG-Bewertungsmethodik des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um in die 51% der Long-Positionen aufgenommen zu werden, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Wertpapier einen bestimmten Schwellenwert oder Mindestkriterien erfüllen und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung einhalten. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,18% der Investitionen der Strategie auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 30,78% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Der Anlageverwalter überwachte das Portfolio während des Bezugszeitraums kontinuierlich, um die Einhaltung der Ausschlusspolitik zu gewährleisten. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Die Strategie hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	76,18%	30,78%	0,00%	15,12%	15,66%
30.06.2024	83,40%	30,24%	0,00%	15,99%	14,25%
30.06.2023	80,18%	17,15%	0,00%	9,31%	7,84%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die die Strategie während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige

Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Die Strategie musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt die Strategie zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Investitionen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 30,78% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß

Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in die Strategie, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Strategie berücksichtigte die hauptsächlich nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Staat	31,24	USA
MONEY MARKET FUND	Barmittel und gleichwertige Mittel	1,62	USA
NORFOLK SOUTHERN CORP	Industriewerte	1,15	USA
BERRY GLOBAL GROUP INC	Grundstoffe	0,97	USA
PEGASYSTEMS INC	Informationstechnologie	0,88	USA
INTERDIGITAL INC	Informationstechnologie	0,85	USA
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	Informationstechnologie	0,75	ISRAEL
MARVELL TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	0,71	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LKQ CORP	Zyklische Konsumgüter	0,68	USA
FLEX LTD	Informationstechnologie	0,63	USA
SPICA LTD	Finanzwerte	0,61	KAIMANINSELN
HUMANA INC	Gesundheitswesen	0,57	USA
CLEARWATER ANALYTICS HOLDINGS	Informationstechnologie	0,57	USA
RB GLOBAL INC	Industriewerte	0,54	KANADA
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	Kommunikationsdienste	0,53	SCHWEDEN

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Staat	36,37	USA
BERRY GLOBAL GROUP INC	Grundstoffe	1,74	USA
RB GLOBAL INC	Industriewerte	1,59	KANADA
MONEY MARKET FUND	Barmittel und gleichwertige Mittel	1,22	USA
NORFOLK SOUTHERN CORP	Industriewerte	1,16	USA
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Gesundheitswesen	0,93	USA
GREEN PLAINS INC	Barmittel und gleichwertige Mittel	0,88	USA
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	Zyklische Konsumgüter	0,82	USA
FLEX LTD	Informationstechnologie	0,81	USA
TRAVEL + LEISURE CO	Kommunikationsdienste	0,71	USA
CONSTELLIUM SE	Grundstoffe	0,62	USA
LIBERTY BROADBAND CORP	Kommunikationsdienste	0,60	USA
ALIGHT INC	Industriewerte	0,54	USA
SPLUNK INC	Informationstechnologie	0,52	USA
INTERDIGITAL INC	Informationstechnologie	0,52	USA



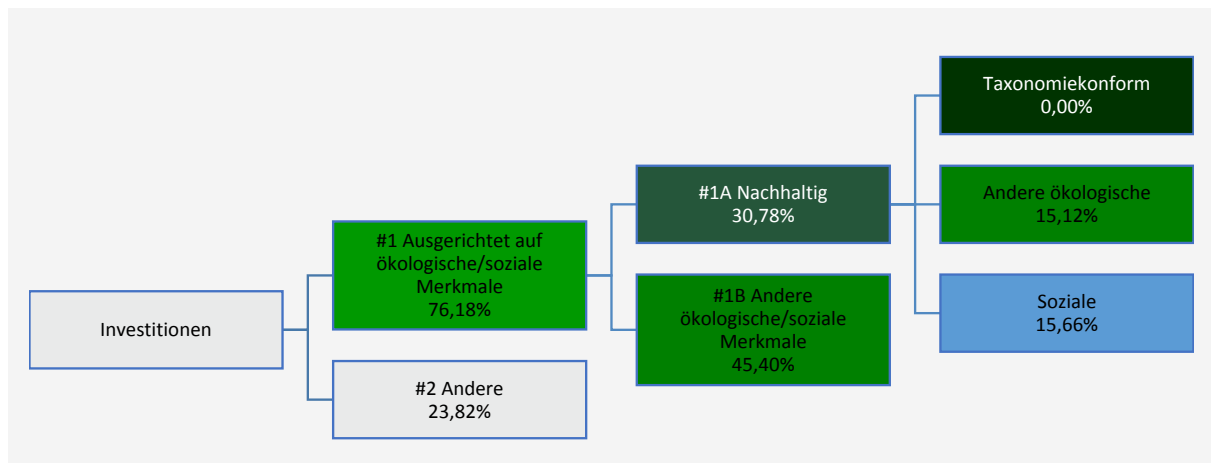
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Bezugszeitraums entfielen 76,18 % der Long-Positionen auf Unternehmen, darunter auch Emittenten von Katastrophenanleihen, mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, und 30,78 % der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen. Die Strategie hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl die Strategie durch ihre Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte sie gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staat	Staat	31,85
Barmittel und gleichwertige Mittel	Barmittel und gleichwertige Mittel	24,05
Industriewerte	Industriewerte	6,84
Informationstechnologie	Software und Services	6,36
Finanzwerte	Finanzwerte	5,13
Industriewerte	Investitionsgüter	3,99
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,60
Grundstoffe	Grundstoffe	2,86
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,24
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,21
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,20
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,97
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,80
Finanzwerte	Versicherung	1,79
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,36
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,68
Industriewerte	Verkehrswesen	0,66
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,57
Zyklische Konsumgüter	Kfz- und Kfz-Teile	0,39
Energie	Energie	0,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter	0,00
Versorger	Versorger	-0,02
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	-0,04

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	-0,06
Pfandbriefe	Pfandbriefe	-0,25
Finanzwerte	Banken	-0,26
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	-0,51



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

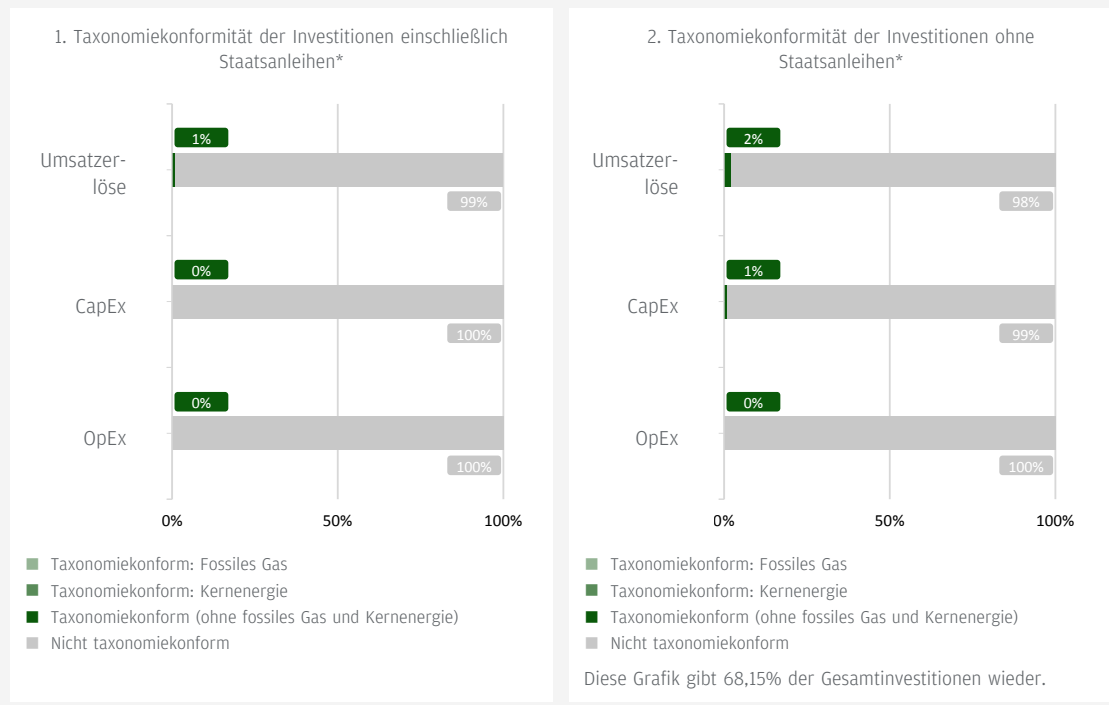
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist die Strategie keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks der Strategie, die Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,31% zum Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,12% der Long-Positionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 15,66% der Long-Positionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,82% der Long-Positionen in Unternehmen, die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Die Strategie verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300N6FJS109RJBUS0**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,83% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 91,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,83% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 91,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,83% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	91,28%	64,83%	9,60%	33,93%	21,29%
30.06.2024	91,43%	63,07%	9,39%	36,13%	17,55%
30.06.2023	91,67%	67,17%	0,00%	49,16%	18,00%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 64,83% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,87	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,90	Kaimaninseln
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	4,29	Japan

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,69	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,18	Kaimaninseln
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	2,76	Indien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,53	Hongkong
HITACHI LTD	Industriewerte	2,51	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	2,17	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	2,06	Japan
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,99	Indonesien
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	1,74	Japan
RAKUTEN BANK LTD	Finanzwerte	1,72	Japan
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,65	Südkorea
MACQUARIE GROUP LTD	Finanzwerte	1,64	Australien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,71	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,85	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,53	Kaimaninseln
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	3,25	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	2,46	Japan
MACQUARIE GROUP LTD	Finanzwerte	2,21	Australien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,16	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,15	Südkorea
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,10	Japan
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,04	Indonesien
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industriewerte	2,03	Japan
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,99	Hongkong
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	1,96	Japan
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,83	Indien
CSL LTD	Gesundheitswesen	1,80	Australien



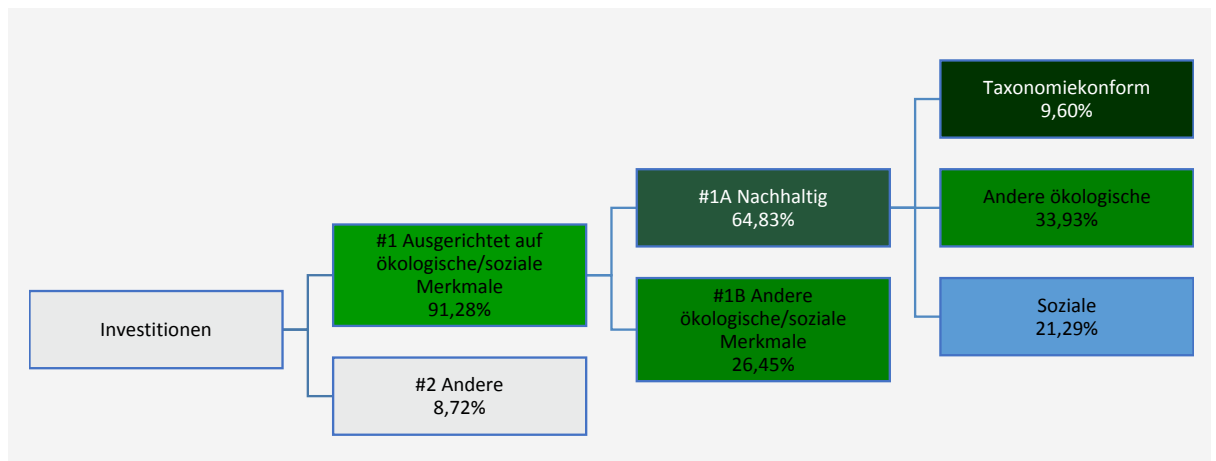
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 91,28% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,83% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	12,20
Finanzwerte	Banken	11,11
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,27
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,44
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,53
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,36
Finanzwerte	Versicherung	5,25
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,58
Industriewerte	Investitionsgüter	4,43
Grundstoffe	Grundstoffe	3,99
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,67
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,37
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,26
Informationstechnologie	Software und Services	3,12
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,07
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,79
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,45
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,92
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,99
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,86
Energie	Energie	0,44



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 9,60% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

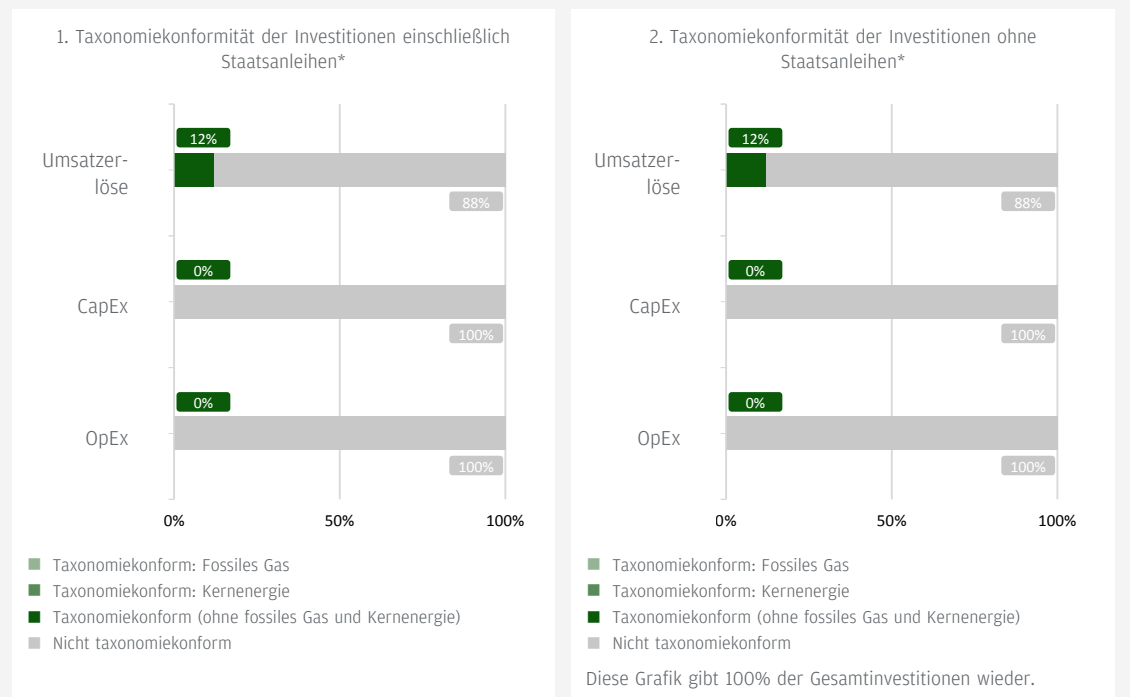
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,60% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	9,60%
30.06.2024	9,39%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,93% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,29% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 8,72% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HCKFQUEXP2QU08**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,02% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ziel des Teilfonds ist, das Engagement im Bereich der Gentherapien zu bewerben, indem er in Unternehmen investiert, die der Anlageverwalter in der Forschung, Entwicklung, Produktion oder Vermarktung von Gentherapien und den damit verbundenen Geschäftsbereichen recherchiert. Das Thema Gentherapien, das den thematischen Schwerpunkt des Teilfonds bildet, steht im Einklang mit der Verfolgung globaler Grundsätze. Sie haben das Ziel, die nachhaltige und sozial verantwortliche Finanzierung im Zusammenhang mit der Förderung von Gesundheit und Wohlbefinden zu verbessern. Der Teilfonds hatte eine Mindestallokation der Vermögenswerte von 51% für Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 10% für nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,74% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,02% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Ziel des Teilfonds ist Anlagen in Unternehmen zu bewerben, die der Anlageverwalter in den Bereichen Forschung, Entwicklung, Produktion oder Vermarktung von Gentherapien und den damit verbundenen Geschäftsbereichen recherchiert. Um diese Unternehmen zu identifizieren, verwendete der Anlageverwalter ThemeBot, ein firmeneigenes Tool zur Verarbeitung natürlicher Sprache:

- Die Relevanz von Schlüsselwörtern und Konzepten im Zusammenhang mit dem Thema wurden ermittelt und bestimmt und
- Auswertung öffentlicher Unterlagen wie z. B. behördliche, Broker-, Nachrichtenberichte oder Unternehmensprofile, um die Unternehmen mit dem größten Engagement für das Thema zu ermitteln.

Der Anlageverwalter beaufsichtigte und überwachte die Themenfindung und Portfoliokonstruktion und wählte aktiv Wertpapiere für das Portfolio des Teilfonds aus.

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 86,74% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,02% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Inves- titionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	86,74%	55,02%	0,00%	10,74%	44,28%
30.06.2024	59,07%	33,66%	0,00%	0,86%	32,80%
30.06.2023	81,59%	28,70%	0,00%	6,25%	22,46%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtanfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 55,02% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienste, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die

Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitswesen	3,31	USA
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	3,29	Schweiz
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,29	USA
AMGEN INC	Gesundheitswesen	2,99	USA
PTC THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	2,96	USA
KRYSTAL BIOTECH INC	Gesundheitswesen	2,94	USA
LONZA GROUP AG-REG	Gesundheitswesen	2,92	Schweiz
BIO-TECHNE CORP	Gesundheitswesen	2,91	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	2,83	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Gesundheitswesen	2,81	USA
VERICEL CORP	Gesundheitswesen	2,78	USA
IONIS PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	2,73	USA
ASTELLAS PHARMA INC	Gesundheitswesen	2,69	Japan
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Gesundheitswesen	2,68	USA
ARCELLX INC	Gesundheitswesen	2,47	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	3,30	Schweiz
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,29	USA
IONIS PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,07	USA
AMGEN INC	Gesundheitswesen	3,06	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,06	USA
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitswesen	3,03	USA
KRYSTAL BIOTECH INC	Gesundheitswesen	3,00	USA
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Gesundheitswesen	2,99	USA
SAREPTA THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	2,92	USA
BIOGEN INC	Gesundheitswesen	2,89	USA
BIO-TECHNE CORP	Gesundheitswesen	2,78	USA
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	Gesundheitswesen	2,72	Japan
ASTELLAS PHARMA INC	Gesundheitswesen	2,67	Japan
CRISPR THERAPEUTICS AG	Gesundheitswesen	2,65	Schweiz
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	Gesundheitswesen	2,56	Kaimaninseln



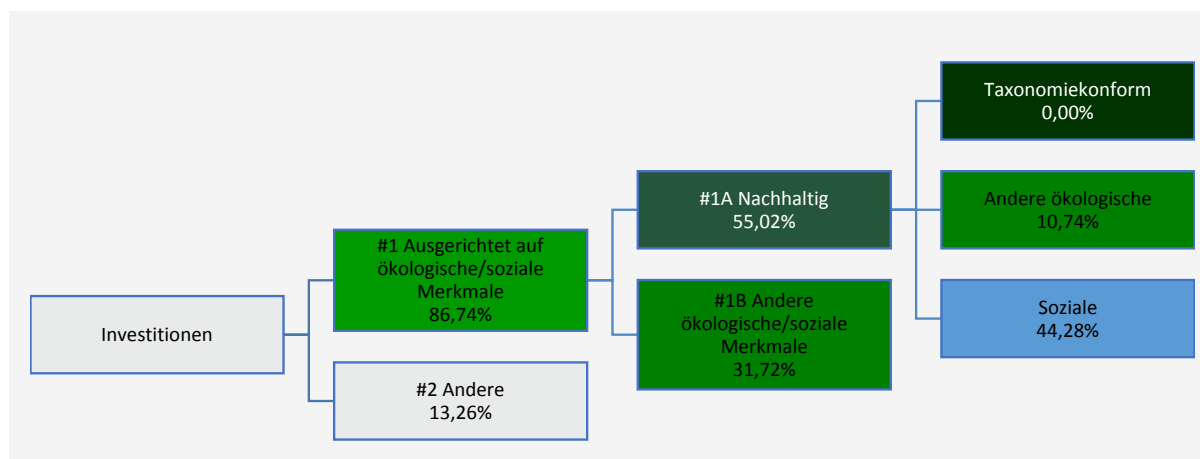
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 86,74% des Portfolios der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 55,02% des Portfolios der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	99,49



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

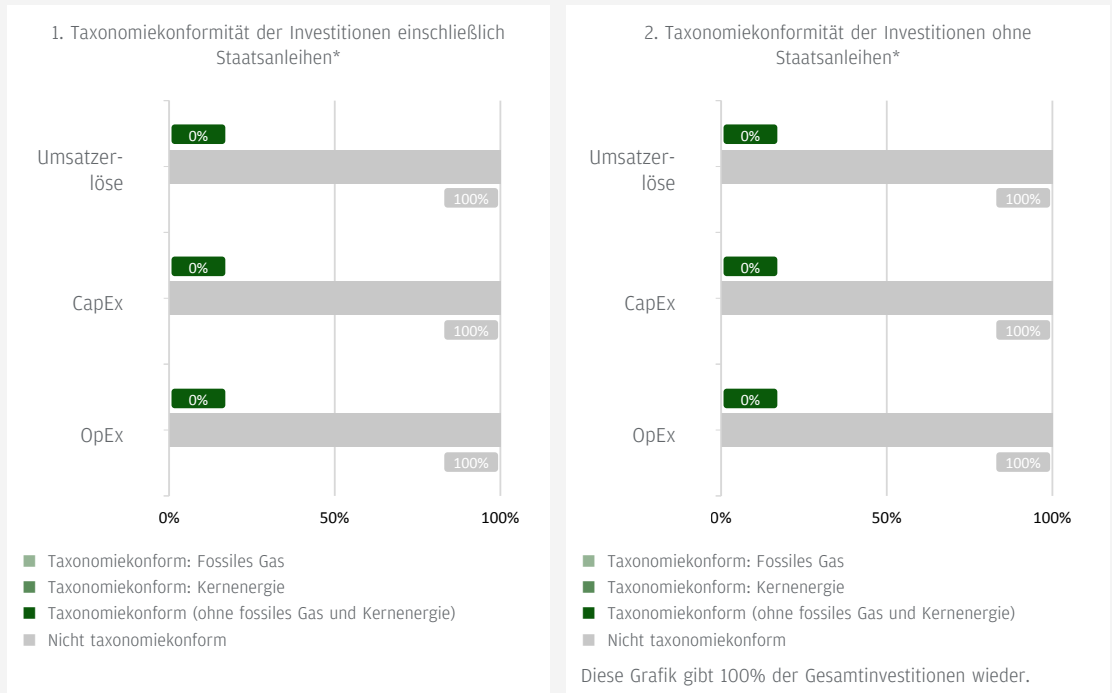
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 10,74% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 44,28% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 13,26% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493002K5UKF26HBB985**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,82% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,82% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 81,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,82% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition tionen	Ökologisch taxono- miekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	81,06%	48,82%	4,63%	23,28%	20,91%
30.06.2024	86,44%	54,14%	4,98%	27,99%	21,17%
30.06.2023	76,38%	53,95%	0,00%	27,81%	26,13%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den

besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 48,82% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN EMRG MKT CB-X USD D	Fonds	9,13	Schwellenländer
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	4,64	Taiwan
INDONESIA GOVERNMENT	Schwellenländer Lokalanleihen	2,54	Indonesien
MEX BONOS DESARR FIX RT	Schwellenländer Lokalanleihen	2,52	Mexiko
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	2,44	Südkorea
MALAYSIA GOVERNMENT	Schwellenländer Lokalanleihen	2,24	Malaysia
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,19	Thailand
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Schwellenländer Lokalanleihen	2,00	Südafrika
NOTA DO TESOIRO NACIONAL	Schwellenländer Lokalanleihen	1,83	Brasilien
POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,72	Polen
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	1,57	China
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,41	Indien
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,40	China
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,39	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	1,35	China

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektrizität	4,01	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektrizität	2,88	Republik Korea
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,87	Mexiko
BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	2,84	Brasilien
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,59	Indonesien
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,39	Thailand
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	2,34	Malaysia
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,04	Polen
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,02	Südafrika
INFOSYS LIMITED	Technologie	1,64	Indien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,52	Tschechische Republik
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	1,46	Kolumbien
NETEASE, INC.	Technologie	1,36	Kaimaninseln
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,34	Indonesien
HAIER SMART HOME CO LTD	Nichtzyklische Konsumgüter	1,19	China



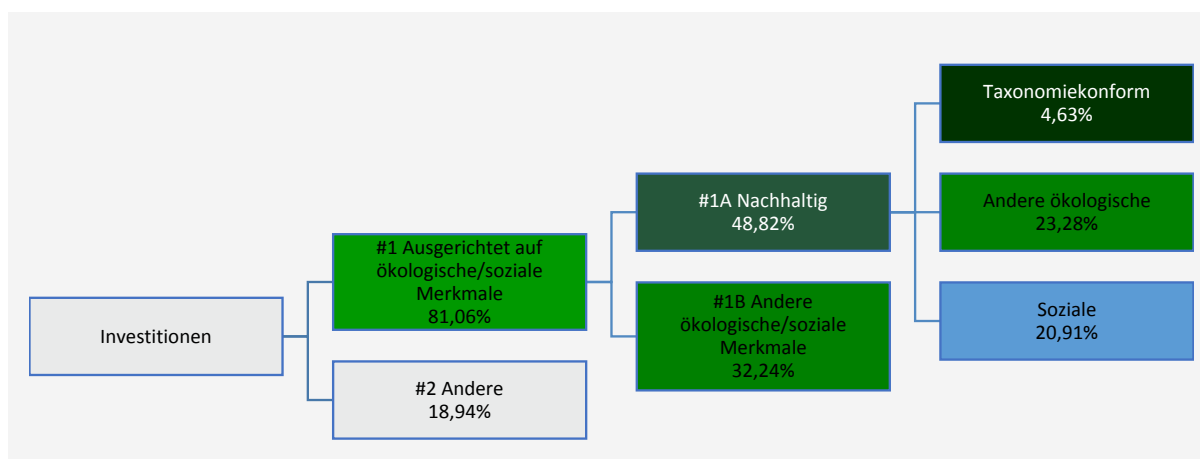
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81,06% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 48,82% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	24,09
Finanzwerte	Banken	10,87
Staaten	Staaten	9,37
FONDS	Fonds	9,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,20
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,76
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,97
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,97
Informationstechnologie	Software und Services	2,82
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,67
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,57
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,16
Versorger	Versorger	1,98
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,73
Energie	Integriert	1,67
Finanzwerte	Versicherung	1,56
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,41
Energie	Energie	1,38
Elektrizität	Elektrizität	0,70
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen ausrüstung und -dienste	0,50

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,48
Banken	Banken	0,45
Grundstoffindustrie	Chemie	0,31
Industriewerte	Verkehrswesen	0,31
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,29
Energie	Unabhängig	0,24
Energie	Ölfelddienste	0,19
Energie	Raffinieren	0,19
Grundstoffe	Grundstoffe	0,18
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,17
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,16
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,16
Energie	Midstream	0,14
Industriewerte	Investitionsgüter	0,13
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,12
Supranational	Supranational	0,10
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,09
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,08
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,08
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,08
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,07
Erdgas	Pipelines	0,07
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,05
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,02
Grundstoffindustrie	Papier	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,63% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

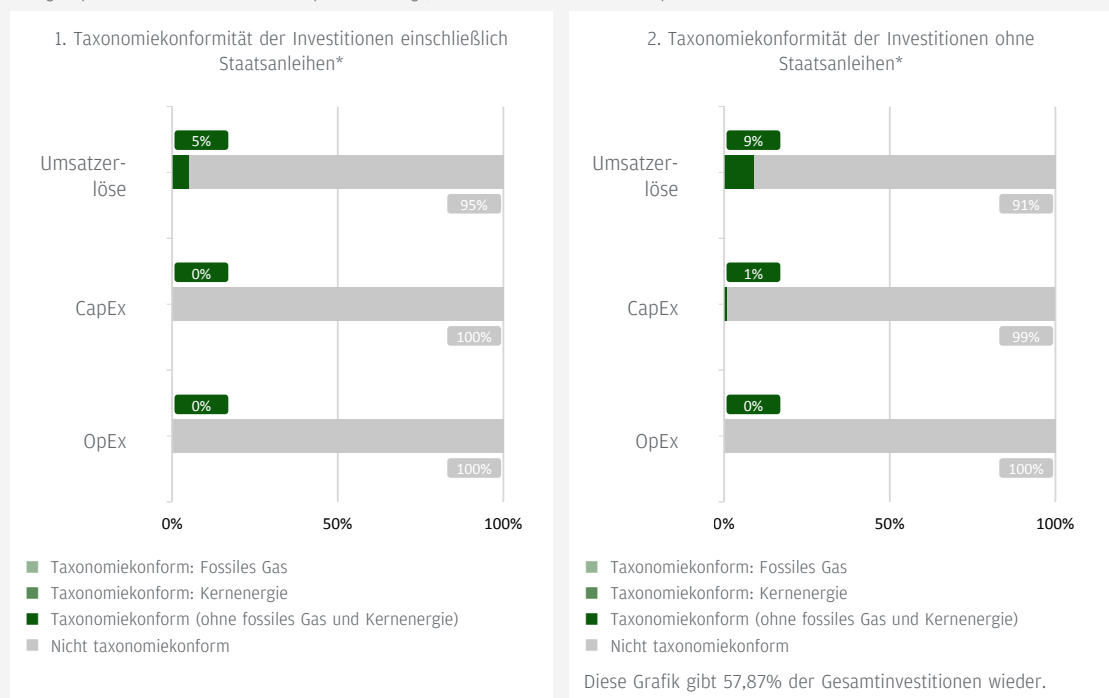
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,79% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	4,63%
30.06.2024	4,98%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 23,28% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 20,91% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 18,94% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **821Q18AJUQEF2EHHKB05**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,75% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,65% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,75% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 74,65% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,75% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	74,65%	7,75%	0,11%	2,56%	5,08%
30.06.2024	79,17%	7,15%	0,03%	4,35%	2,78%
30.06.2023	84,92%	9,40%	0,00%	4,88%	4,53%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 7,75% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	25,79	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	8,84	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	8,75	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,38	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	2,33	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	26,93	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	10,66	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,93	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,39	USA



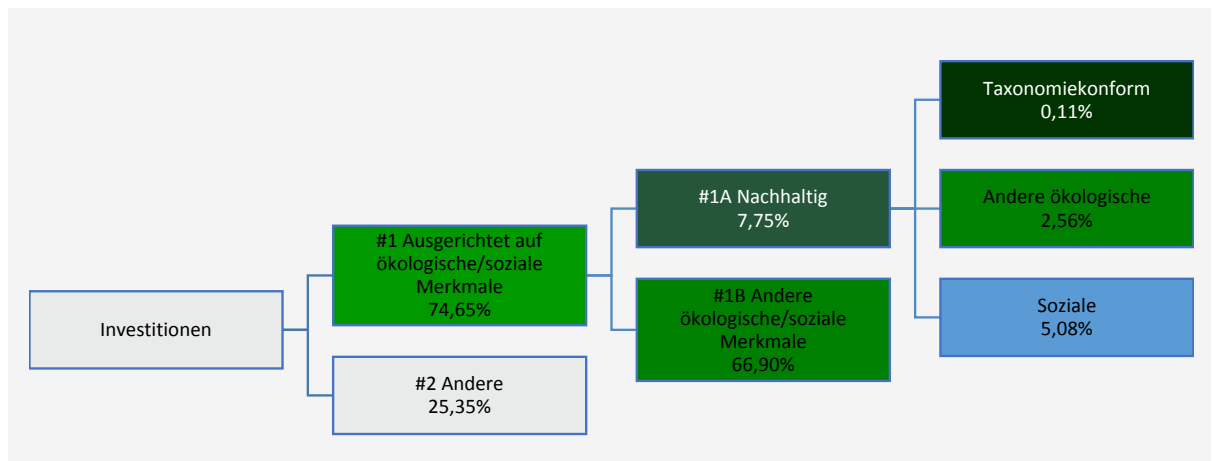
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 74,65% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 7,75% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	24,27
Agency Pass Through	30Y	13,71
Banken	Banken	10,27
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	8,94
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	6,71
Elektrizität	Elektrizität	3,02
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	2,56
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	1,87
Agency CMO	Agency CMO Fixed	1,62
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	US-Staatsanleihen Strip - Kupon (getrennte Zinszahlung)	1,52
Technologie	Technologie	1,48
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,44
Energie	Midstream	1,38
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	1,34
Verkehrswesen	Airlines	1,30
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	1,18
Versicherung	Lebensversicherung	1,18
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,07
Zyklische Konsumgüter	Kfz	0,89
Agency CMO	Agency CMO Floating (von US-Agenturen garantierte hypothekenbesicherte Wertpapiere (CMOs) mit variabler Verzinsung)	0,88
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,80

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,71
Single Family Rental	Single Borrower SFR	0,65
ABS - Receivables	Receivables	0,63
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,62
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,51
Kommunikation	Satellitenkabel	0,51
REITs	REITs sonstige	0,50
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,43
Erdgas	Erdgas	0,39
Staaten	Staaten	0,34
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,31
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,31
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,30
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,29
Energie	Integriert	0,28
Energie	Unabhängig	0,28
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,27
Grundstoffindustrie	Chemie	0,22
REITs	REITs - Einzelhandel	0,20
US Agency Debt	US Agency Debt	0,20
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,17
REITs	REITs - Apartment	0,16
Agency Pass Through	20Y	0,16
Versicherung	Krankenversicherung	0,14
PACE	PACE	0,14
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,14
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,14
CRT	CRT	0,12
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,12
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,12
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,11
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,11
Investitionsgüter	Baustoffe	0,09
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,09
Grundstoffindustrie	Papier	0,09
US-Staatsanleihen Inflation Protected	US TIP	0,08
REITs	REITs - Büros	0,07
Energie	Raffinieren	0,07
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,07
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,07
Ertrag	Verkehrswesen	0,05
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,05
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,05
Prime	PRIME	0,05
Investitionsgüter	Verpackung	0,03
Ertrag	Krankenhaus	0,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,03
Agency Pass Through	Agency MBS ARM (agenturgestützte hypotheckenbesicherte Wertpapiere mit variabler Verzinsung)	0,03
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,02
Ertrag	Versorger	0,02
Energie	Ölfelddienste	0,02

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
RMBS - Timeshare	Timeshare	0,01
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,01
Alt -A	ALT-A	0,01
Ertrag	Ausbildung	0,01
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,01
US Agency Debt	staatlich garantiert	0,01
RPL	RPL	0,01



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,11% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

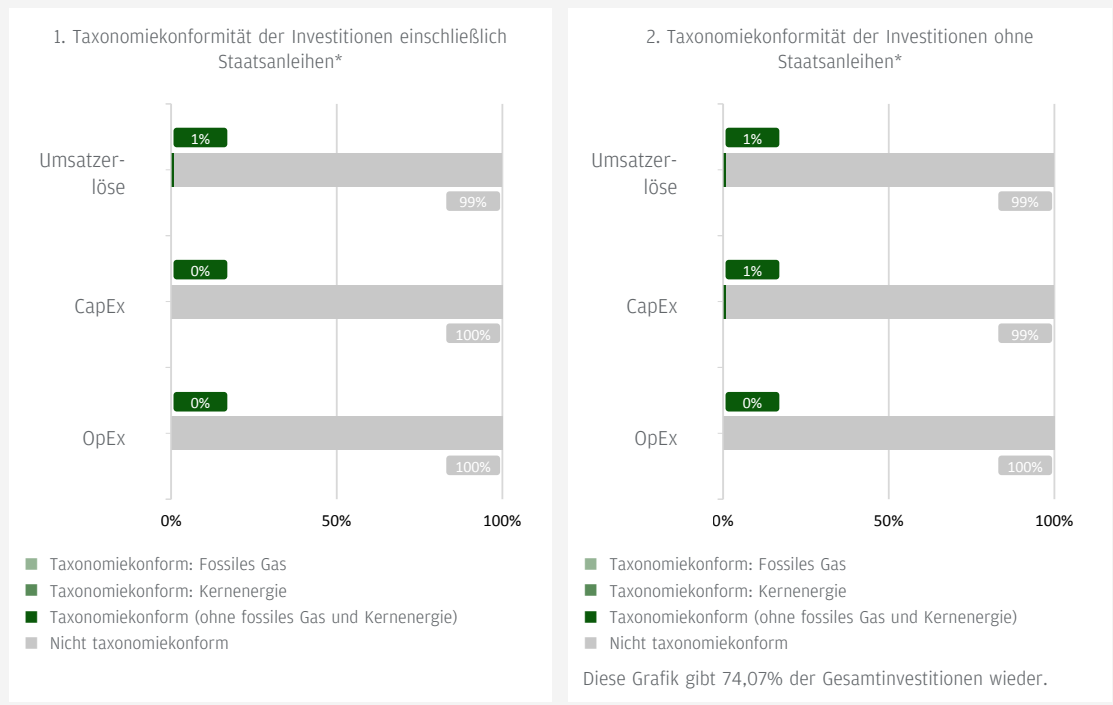
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,25% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,11%
30.06.2024	0,03%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 2,56% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 5,08% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 25,35% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZLQH1YQKFE5F22**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,18% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 73,39% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,18% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 73,39% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,18% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	73,39%	54,18%	4,61%	29,87%	19,70%
30.06.2024	71,76%	54,01%	4,36%	28,36%	21,29%
30.06.2023	76,32%	59,78%	0,00%	42,86%	16,92%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 54,18% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,03	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,99	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,42	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	3,37	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,80	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	1,95	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,76	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,72	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,47	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,45	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,24	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,05	USA
M & T BANK CORP	Finanzwerte	1,03	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	1,02	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,00	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,96	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	3,30	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,23	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,91	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,66	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,51	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,66	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,56	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	1,38	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,26	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	1,23	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,13	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,07	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,04	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,01	USA



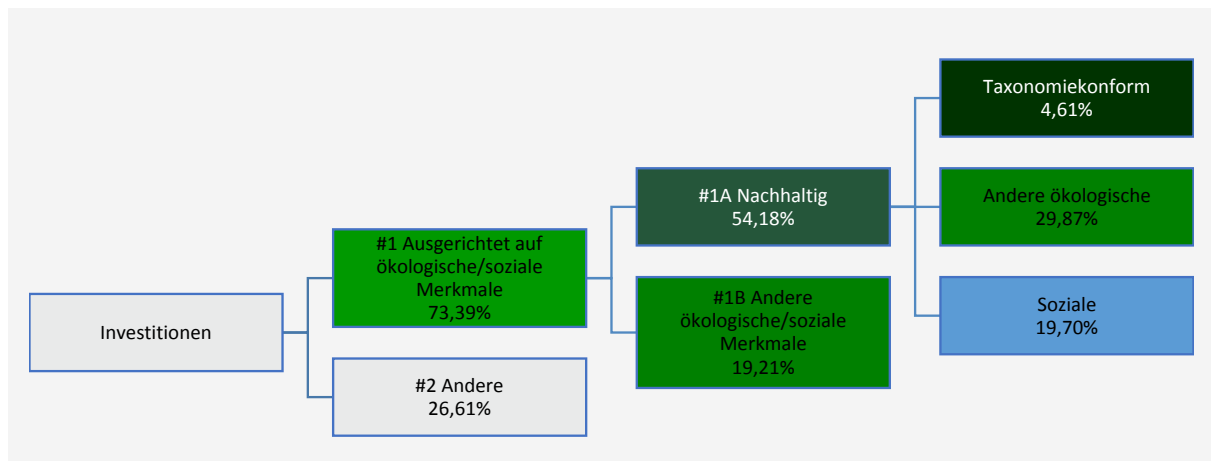
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 73,39% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,18% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	10,22
Informationstechnologie	Software und Services	8,50
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	8,23
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,41
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	6,91
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,72
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	5,83
Finanzwerte	Banken	5,75
Industriewerte	Investitionsgüter	5,43
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	5,12
Energie	Energie	4,67
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	4,08
Finanzwerte	Versicherung	3,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,07
Grundstoffe	Grundstoffe	2,51
Industriewerte	Verkehrswesen	2,30
Versorger	Versorger	1,91
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,25
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,11
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,04
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,77
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,74

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,47
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,19
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,09



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,61% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

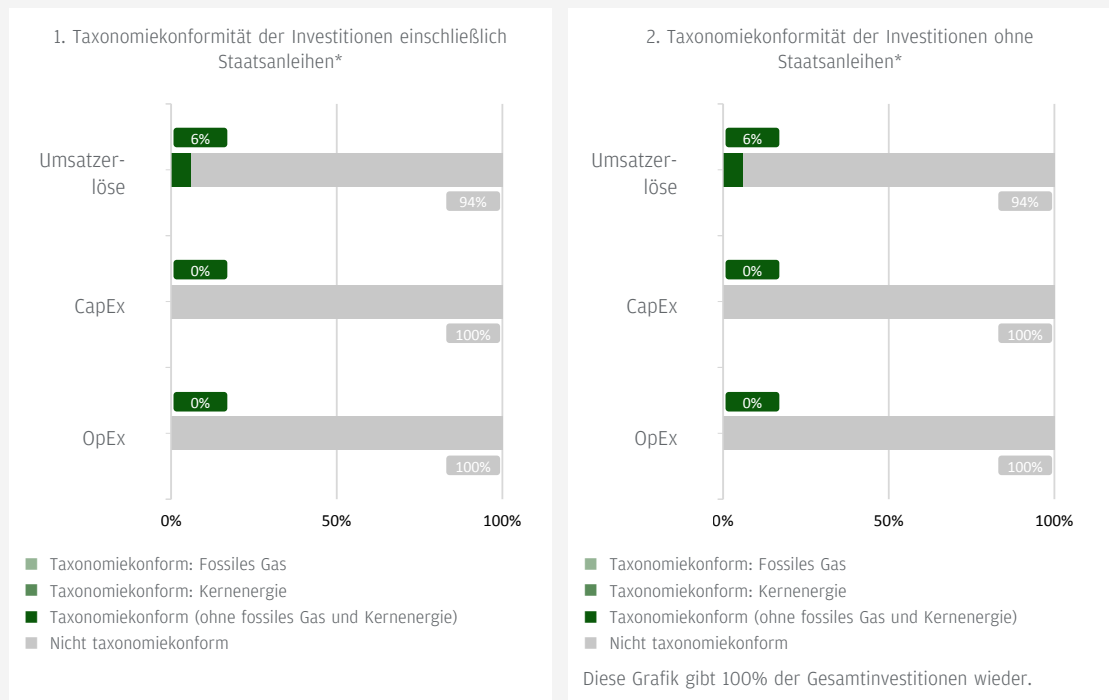
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,06% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	4,61%
30.06.2024	4,36%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,87% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 19,70% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 26,61% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NHETJ8TZESYV60**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,84% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 67,04% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,84% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 67,04% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,84% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	67,04%	56,84%	6,95%	33,71%	16,18%
30.06.2024	74,31%	60,71%	7,79%	31,94%	20,98%
30.06.2023	80,94%	68,83%	0,00%	46,23%	22,60%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 56,84% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,41	USA

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,32	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,41	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	6,00	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,05	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,52	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	3,37	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	3,23	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,05	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,67	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,66	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,90	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	6,58	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,13	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	5,41	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	4,56	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	4,51	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	2,79	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,58	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,51	USA



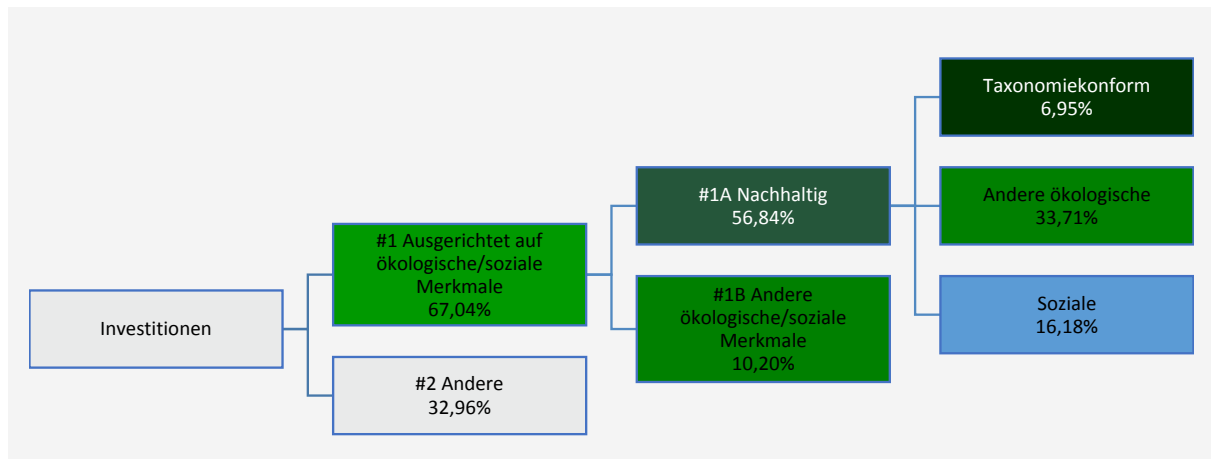
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 67,04% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,84% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	17,76
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	15,39
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	12,63
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,93
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,91
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,33
Industriewerte	Investitionsgüter	4,11
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,88
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	3,66
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,45
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,63
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,36
Industriewerte	Verkehrswesen	1,12
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Energie	Energie	0,53
Grundstoffe	Grundstoffe	0,13



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 6,95% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

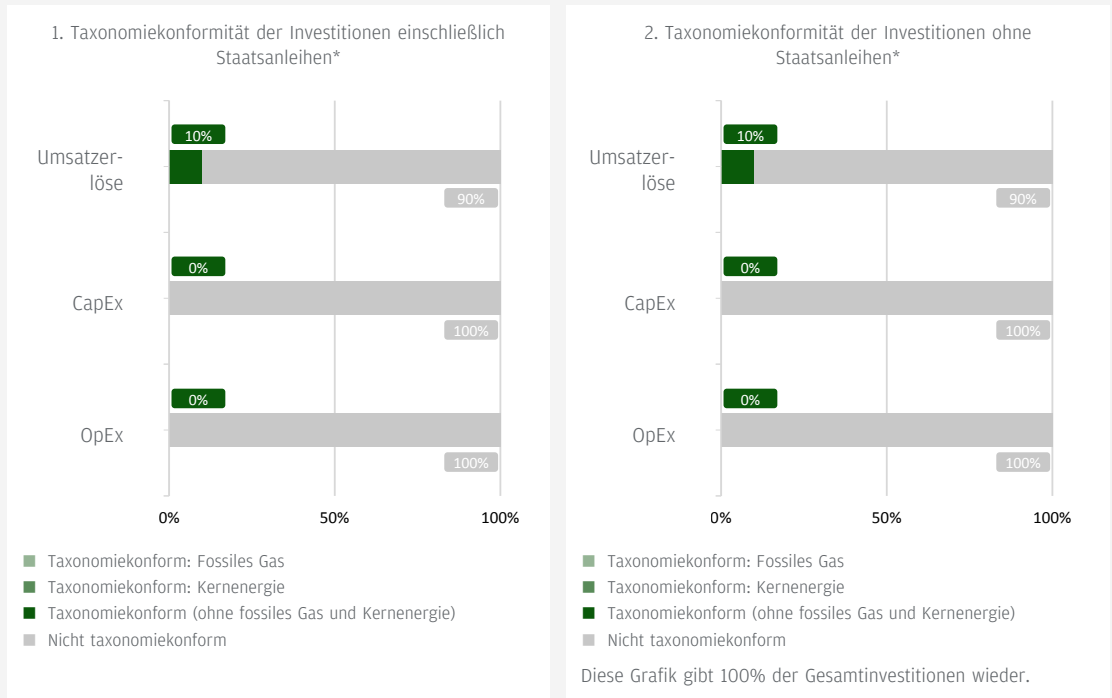
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,83% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	6,95%
30.06.2024	7,79%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,71% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 16,18% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 32,96% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder

Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XQG9F85X9B3D31**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,39% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 67,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 27,39% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 67,11% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 27,39% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	67,11%	27,39%	0,13%	8,56%	18,69%
30.06.2024	74,68%	26,23%	0,29%	13,14%	12,80%
30.06.2023	74,65%	34,39%	0,00%	20,39%	14,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und

staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 27,39% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen

Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
----------------------	--------	-------------------------	------

der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	4,29	USA
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,00	Kanada
COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC.	Zyklische Konsumgüter	1,81	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	1,59	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,56	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	1,42	USA
SIRIUS XM RADIO LLC	Kommunikation	1,26	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Kommunikation	1,08	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Zyklische Konsumgüter	1,08	USA
CSC HOLDINGS LLC	Kommunikation	0,89	USA
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S.A.	Kommunikation	0,87	Luxemburg
CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO	Zyklische Konsumgüter	0,87	International
COMMSCOPE, LLC	Technologie	0,86	USA
RHP HOTEL PROPERTIES LP / RHP FINANCE CORP	REITs	0,86	USA
NEXSTAR BROADCASTING, INC.	Kommunikation	0,84	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	3,82	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	2,92	USA
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,50	Kanada
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	2,32	USA
COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC.	Zyklische Konsumgüter	1,99	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	1,53	USA
SIRIUS XM RADIO INC	Kommunikation	1,18	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Zyklische Konsumgüter	1,12	USA
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC	Zyklische Konsumgüter	1,09	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Kommunikation	1,01	USA
CSC HOLDINGS LLC	Kommunikation	0,98	USA
CLAIRE'S STORES, INC. DBA CLAIRE'S STORES, INC.	Zyklische Konsumgüter	0,95	USA
NEXSTAR BROADCASTING, INC.	Kommunikation	0,84	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS, INC.	Kommunikation	0,84	USA
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S.A.	Kommunikation	0,83	Luxemburg



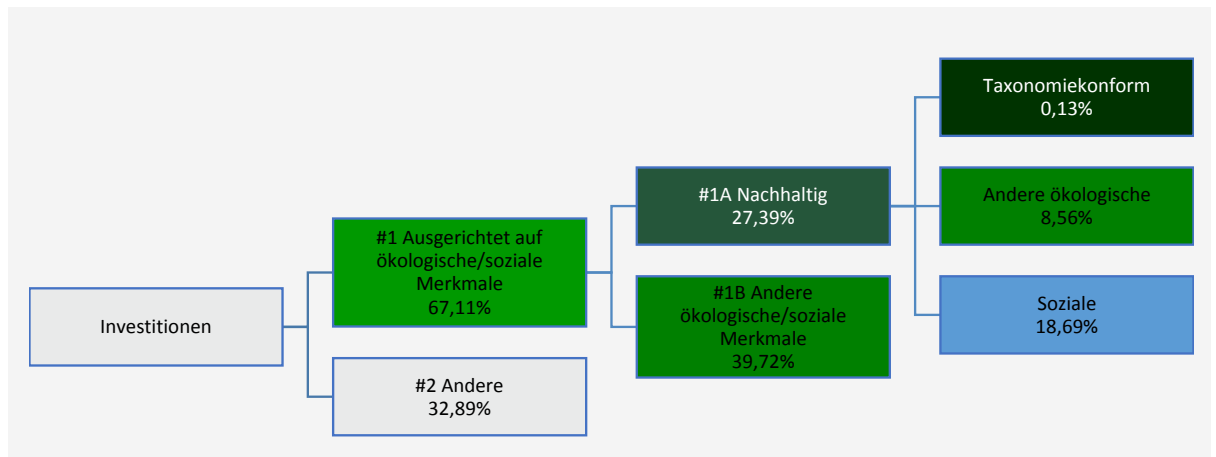
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 67,11% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen und 27,39% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikation	Satellitenkabel	10,55
Technologie	Technologie	6,58
Zyklische Konsumgüter	Kfz	6,49
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	6,30
Energie	Unabhängig	6,03
Energie	Midstream	5,43
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	4,96
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	4,06
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	3,76
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,59
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	3,37
Grundstoffindustrie	Chemie	2,88
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,75
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	2,66
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,44
Investitionsgüter	Verpackung	2,40
Investitionsgüter	Baustoffe	2,28
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,01
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,76

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Elektrizität	Elektrizität	1,57
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,47
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,46
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,41
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,38
Investitionsgüter	Baumaschinen	1,30
Verkehrswesen	Airlines	1,22
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	1,16
REITs	REITs sonstige	0,93
Energie	Ölfelddienste	0,79
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,75
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	0,75
Investitionsgüter	Umwelt	0,69
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,61
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,41
Banken	Banken	0,34
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,16
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,07
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,04



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,13% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

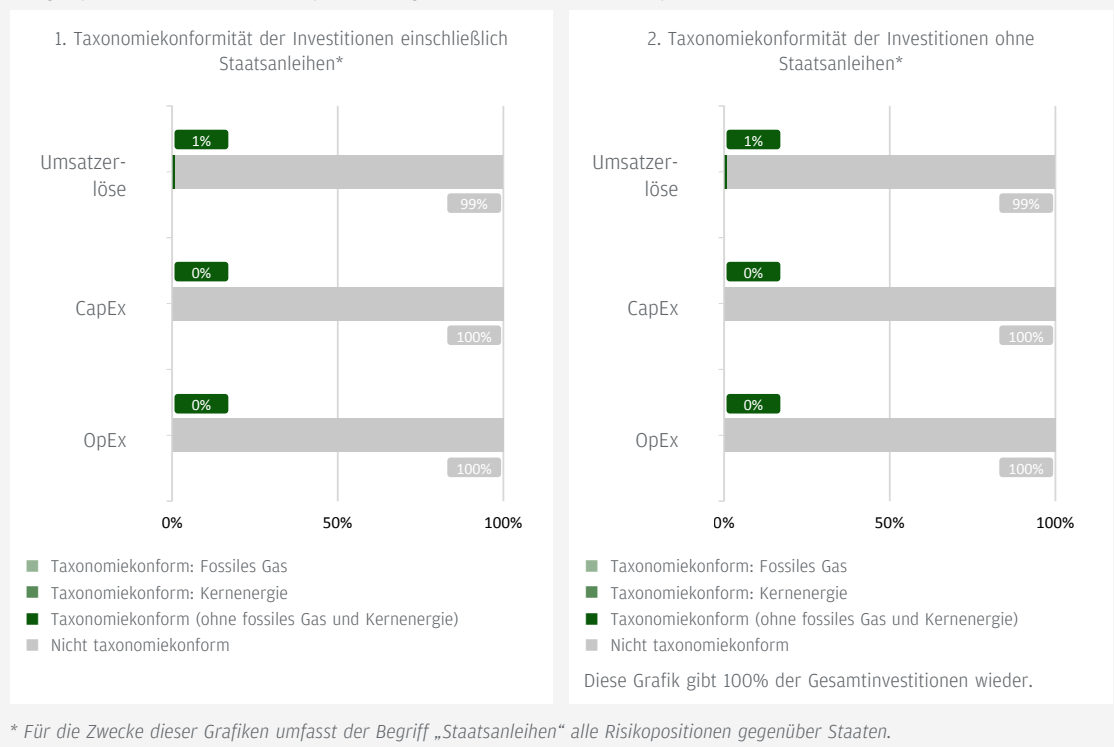
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,64% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,13%
30.06.2024	0,29%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 8,56% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,69% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 32,89% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HJDMO1LRN7KX18**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,78% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,56% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,78% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der internationalen verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 83,56% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,78% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	83,56%	59,78%	8,43%	29,45%	21,91%
30.06.2024	82,64%	56,84%	8,15%	27,38%	21,31%
30.06.2023	82,67%	69,46%	0,00%	50,62%	18,84%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige

Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 59,78% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten

zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,50	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,40	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,33	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,25	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,73	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,21	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,16	USA
HOWMET AEROSPACE INC	Industriewerte	2,31	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,22	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,11	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	2,06	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,78	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,65	USA
SALESFORCE INC	Informationstechnologie	1,54	USA
AON PLC-CLASS A	Finanzwerte	1,51	Irland

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,18	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,29	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,25	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,18	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,61	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	3,53	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,17	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,75	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,36	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	2,05	Niederlande
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,85	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	1,85	Taiwan
HOWMET AEROSPACE INC	Industriewerte	1,74	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,63	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,43	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

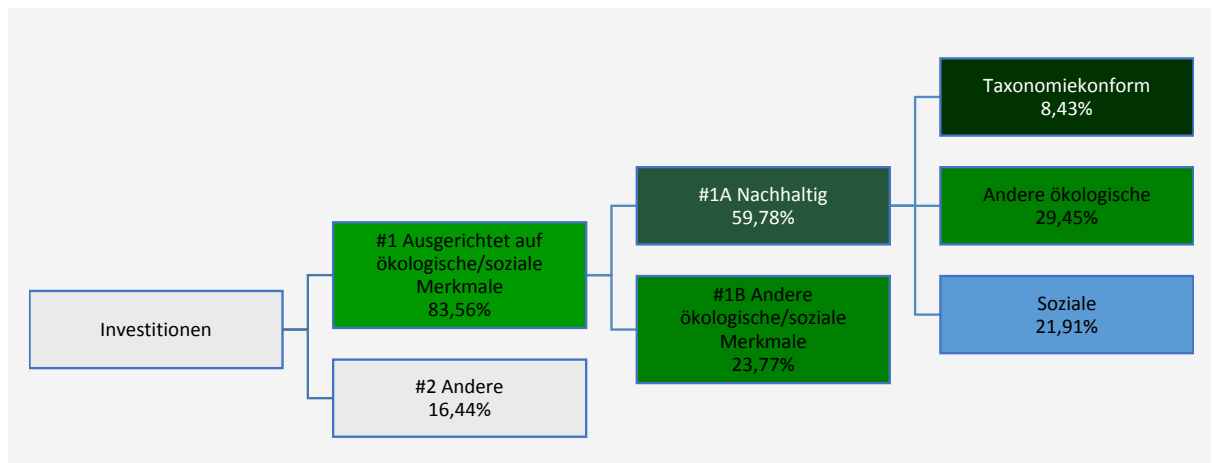
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 83,56% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 59,78% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, die im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt werden, um Derivatpositionen abzuschließen und zu verwalten, sind nicht im Prozentsatz der Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	15,17
Informationstechnologie	Software und Services	11,52
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	11,22
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	9,21
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	9,19
Industriewerte	Investitionsgüter	8,98
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,84
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,38
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	5,35
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	5,00
Versorger	Versorger	4,65
Energie	Energie	4,40
Finanzwerte	Banken	4,07
Finanzwerte	Versicherung	3,56
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,69
Grundstoffe	Grundstoffe	2,40
Industriewerte	Verkehrswesen	2,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,75
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,59
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,50



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 8,43% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

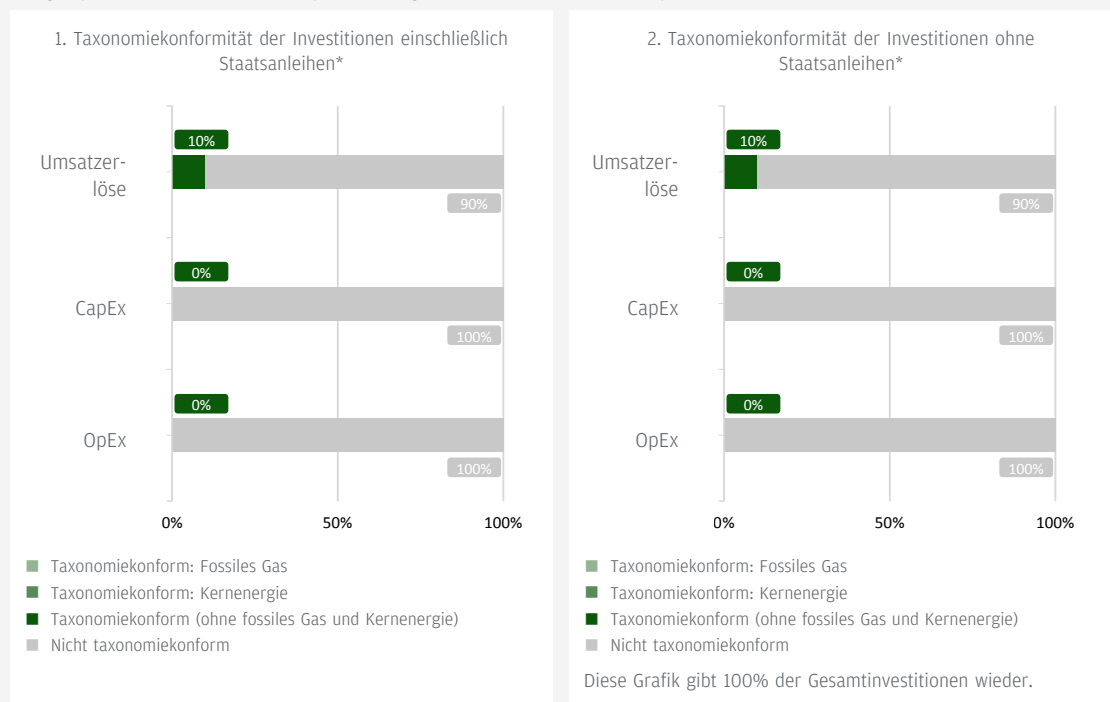
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 9,85% zum Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	8,43%
30.06.2024	8,15%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 29,45% der Long-Positionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,91% der Long-Positionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,44% der Long-Positionen in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und -fonds, ausgenommen solche, die für den Abschluss und die Verwaltung von Derivatpositionen im Rahmen der Anlagepolitik verwendet werden.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300S48PNXCJFNV359**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,09% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 71,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,09% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmungsführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 71,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,09% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	71,54%	7,09%	0,06%	4,11%	2,91%
30.06.2024	70,54%	7,52%	0,00%	3,56%	3,95%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden: Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen

Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 7,09% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unebene geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	21,06	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	7,76	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	6,21	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,44	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	4,67	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	3,77	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	3,15	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	27,27	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	10,39	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	6,96	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	6,17	USA



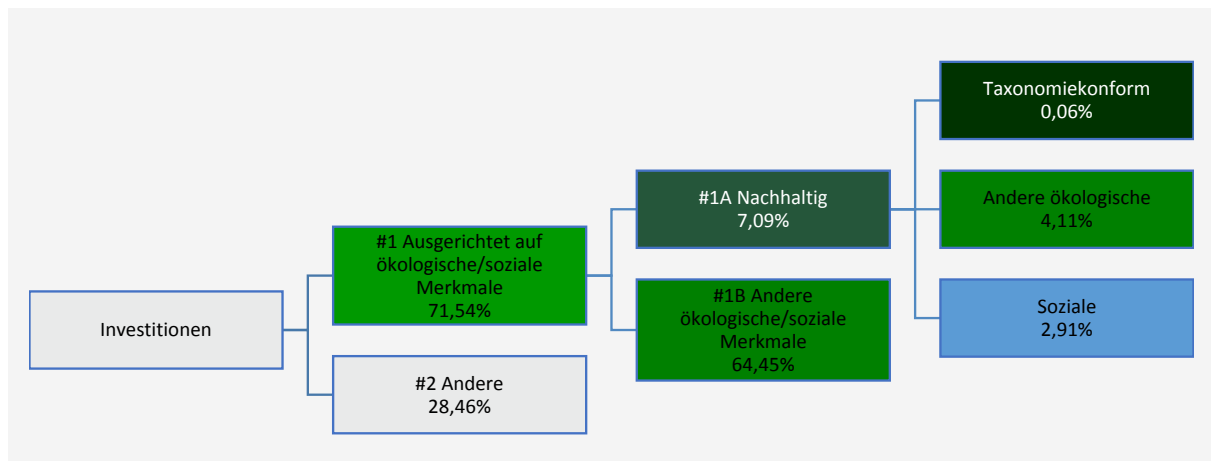
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 71,54% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 7,09% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	23,55
US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	Anleihen	21,06
Agency CMO	Agency CMO Fixed	14,99
Agency Pass Through	15Y	5,20
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	4,67
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	4,10
Agency Pass Through	20Y	2,70
ABS CLO	CLO/CDO	2,50
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,15
Agency CMO	Agency CMO Floating (von US-Agenturen garantierte hypothekenbesicherte Wertpapiere (CMOs) mit variabler Verzinsung)	2,06
CMBS Conduit	CMBS Conduit	1,73
Elektrizität	Elektrizität	1,68
Versicherung	Lebensversicherung	1,66
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	1,03
Agency Pass Through	30Y	0,92
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,81
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,67
CRT	CRT	0,60
ABS - Whole Business	Whole Business	0,56
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,40
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,36

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,32
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,30
Technologie	Technologie	0,28
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,25
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,22
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,18
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,15
Energie	Midstream	0,13
Kommunikation	Satellitenkabel	0,13
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,11
Erdgas	Erdgas	0,09
ABS - Verbraucherdarlehen	Verbraucherdarlehen	0,07
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,06
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,06
Investitionsgüter	Verpackung	0,05
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,05
Grundstoffindustrie	Chemie	0,04
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,04
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,02



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,06% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

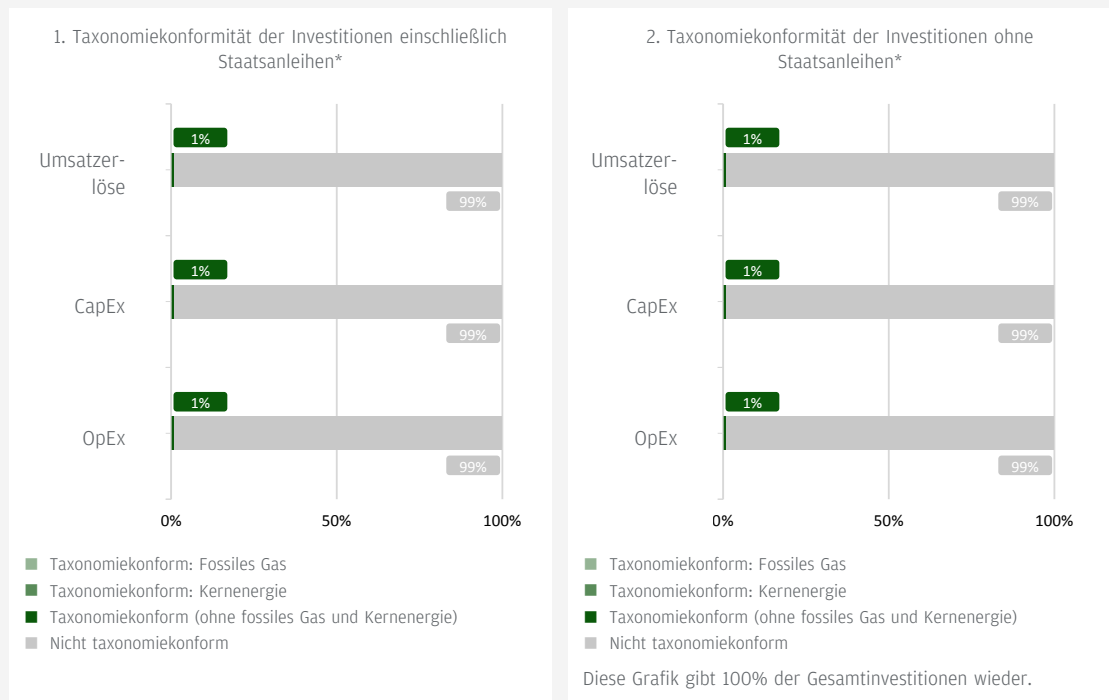
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,27% am Ende des Bezugszeitraums.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,06%
30.06.2024	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 4,11% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 2,91% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 28,46% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RU76KNZ6MTK051**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,55% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,18% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,55% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 58,18% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 31,55% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	58,18%	31,55%	0,60%	9,51%	21,45%
30.06.2024	62,67%	26,83%	0,85%	7,01%	18,97%
30.06.2023	69,27%	30,13%	0,00%	7,93%	22,20%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 31,55% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,79	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Industriewerte	1,71	USA
INSMED INC	Gesundheitswesen	1,53	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FTAI AVIATION LTD	Industriewerte	1,37	Kaimaninseln
EXLSERVICE HOLDINGS INC	Industriewerte	1,34	USA
VERRA MOBILITY CORP	Industriewerte	1,25	USA
CACTUS INC - A	Energie	1,23	USA
ESAB CORP	Industriewerte	1,22	USA
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,21	USA
CHEFS' WAREHOUSE INC/THE	Basiskonsumgüter	1,19	USA
SPX TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	1,18	USA
HALOZYME THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	1,17	USA
WESCO INTERNATIONAL INC	Industriewerte	1,15	USA
MODINE MANUFACTURING CO	Zyklische Konsumgüter	1,14	USA
AAON INC	Industriewerte	1,13	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SUPER MICRO COMPUTER INC	Technologie	2,51	USA
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,94	USA
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	Industriewerte	1,59	USA
AAON INC	Industriewerte	1,47	USA
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,44	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Industriewerte	1,42	USA
ELF BEAUTY INC	Zyklische Konsumgüter	1,35	USA
EVOLENT HEALTH INC - A	Gesundheitswesen	1,35	USA
CACTUS INC - A	Energie	1,33	USA
RAMBUS INC	Technologie	1,28	USA
FRESHPET INC	Basiskonsumgüter	1,26	USA
HALOZYME THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	1,23	USA
NATERA INC	Gesundheitswesen	1,20	USA
ITT INC	Industriewerte	1,19	USA
TECHNIPFMC PLC	Energie	1,19	Großbritannien



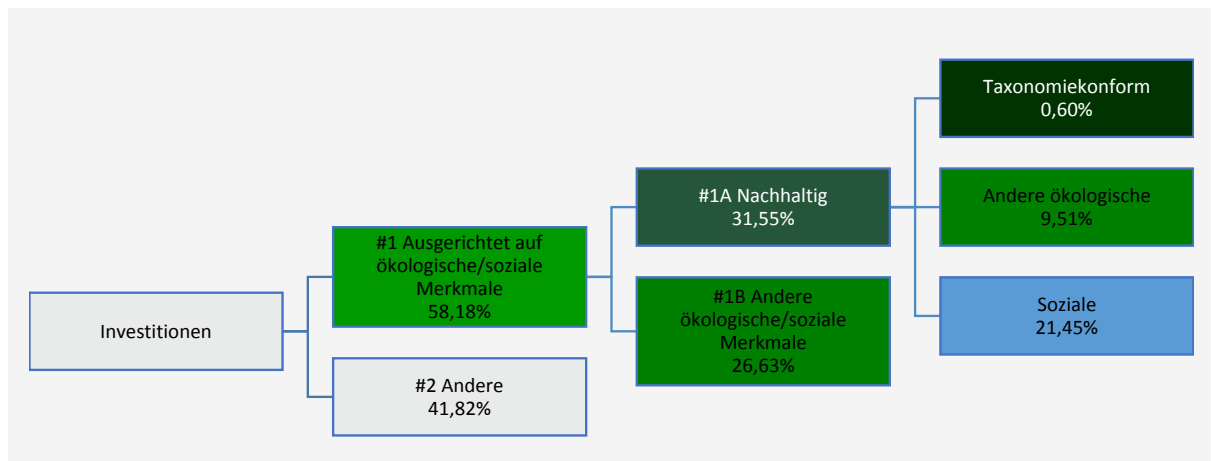
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 58,18% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 31,55% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	18,79
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	15,25
Informationstechnologie	Software und Services	13,55
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	7,93
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	6,81
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	6,56
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,89
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,58
Energie	Energie	3,27
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,14
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,98
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,42
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,20
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,45
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,05
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,99
Grundstoffe	Grundstoffe	0,95
Finanzwerte	Banken	0,90
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,32
Finanzwerte	Versicherung	0,24
Industriewerte	Verkehrswesen	0,14



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,60% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

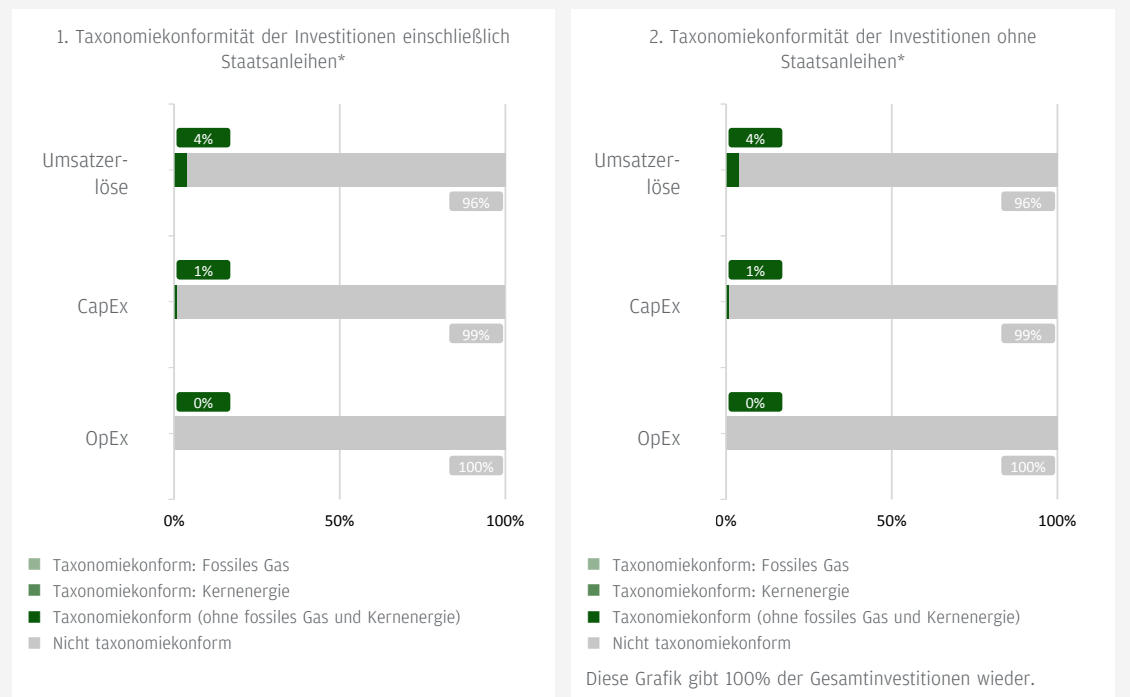
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,42% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,60%
30.06.2024	0,85%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,51% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 21,45% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 41,82% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300F2ED4WP9SHES87**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,88% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,38% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 35,88% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 70,38% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 35,88% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	70,38%	35,88%	0,00%	18,43%	17,45%
30.06.2024	71,00%	36,77%	0,56%	15,08%	21,13%
30.06.2023	69,05%	32,05%	0,00%	12,30%	19,75%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 35,88% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WILLSCOT HOLDINGS CORP	Industriewerte	1,99	USA
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,80	USA
CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	Immobilien	1,61	Großbritannien

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ENCOMPASS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	1,59	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Industriewerte	1,56	USA
HAYWARD HOLDINGS INC	Industriewerte	1,50	USA
RBC BEARINGS INC	Industriewerte	1,49	USA
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	Zyklische Konsumgüter	1,45	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	Informationstechnologie	1,42	USA
NOVANTA INC	Informationstechnologie	1,42	Kanada
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	Immobilien	1,37	USA
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	Industriewerte	1,37	USA
WINTRUST FINANCIAL CORP	Finanzwerte	1,30	USA
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	Versorger	1,29	USA
EVERCORE INC - A	Finanzwerte	1,29	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,84	USA
WILLSCOT HOLDINGS CORP	Industriewerte	1,81	USA
ENCOMPASS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	1,79	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	Informationstechnologie	1,70	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Industriewerte	1,66	USA
APTARGROUP INC	Industriewerte	1,63	USA
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	Zyklische Konsumgüter	1,62	USA
RBC BEARINGS INC	Industriewerte	1,62	USA
WEX INC	Industriewerte	1,53	USA
NOVANTA INC	Informationstechnologie	1,52	Kanada
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	Industriewerte	1,47	USA
POWER INTEGRATIONS INC	Technologie	1,47	USA
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	Zyklische Konsumgüter	1,46	USA
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,34	USA
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	Versorger	1,32	USA



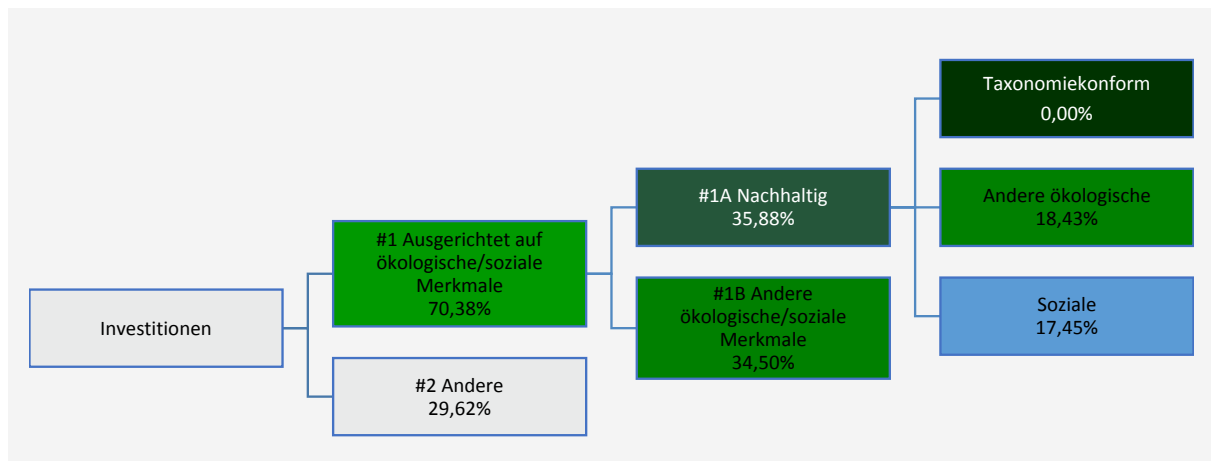
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 70,38% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 35,88% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	15,79
Finanzwerte	Banken	10,01
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	8,70
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	7,81
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	6,32
Grundstoffe	Grundstoffe	6,14
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,92
Informationstechnologie	Software und Services	4,75
Finanzwerte	Versicherung	3,79
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,75
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,62
Energie	Energie	3,62
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,46
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,10
Industriewerte	Verkehrswesen	2,05
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,04
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,61
Versorger	Versorger	1,29
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,98
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,75
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,62



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,00% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

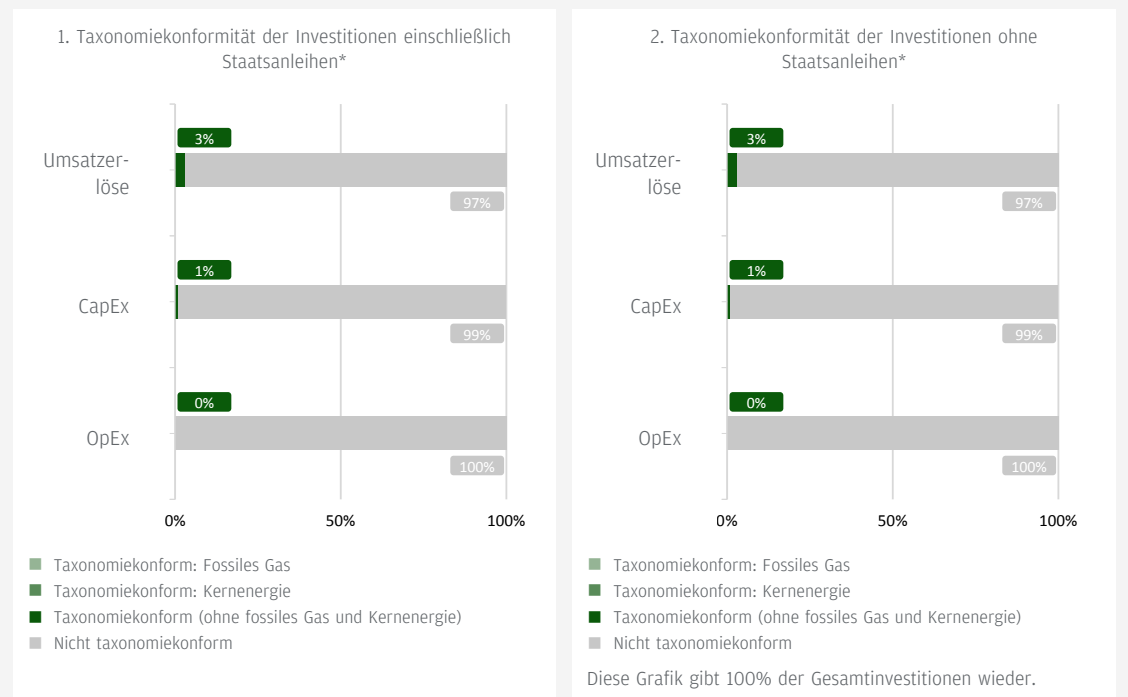
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,34% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	0,00%
30.06.2024	0,56%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,43% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 17,45% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,62% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TXYB3B5RFZ1G06**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65,87% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 80% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 50% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 65,87% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 80% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 88,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 65,87% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	88,82%	65,87%	7,99%	33,07%	24,81%
30.06.2024	88,57%	68,08%	7,86%	32,78%	27,44%
30.06.2023	92,73%	84,72%	0,00%	66,17%	18,55%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 50% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 65,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,55	USA

getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,06	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,59	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,86	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	4,00	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,54	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,47	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,23	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,05	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,89	Irland
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,63	USA
HOWMET AEROSPACE INC	Industriewerte	1,58	USA
STRYKER CORP	Gesundheitswesen	1,49	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	1,47	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,02	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,06	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,35	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,75	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	4,51	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,68	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,72	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,49	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,40	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	1,83	Niederlande
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	1,71	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	1,60	USA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	1,56	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,56	Irland
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,52	USA



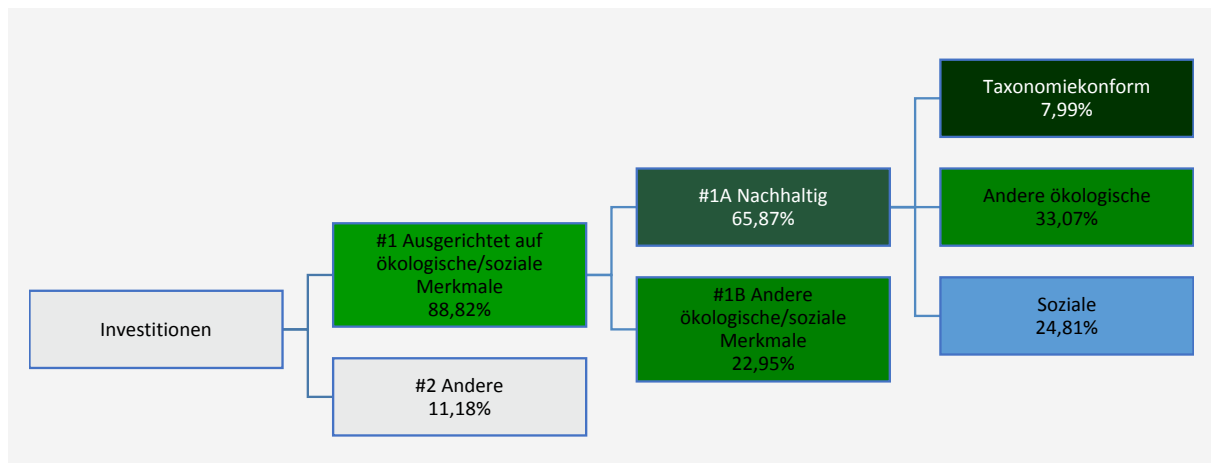
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 88,82% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 65,87% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	12,87
Informationstechnologie	Software und Services	12,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	9,53
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,77
Industriewerte	Investitionsgüter	7,43
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,31
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,63
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	5,14
Finanzwerte	Banken	4,06
Finanzwerte	Versicherung	3,38
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,63
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,05
Versorger	Versorger	1,82
Grundstoffe	Grundstoffe	1,56
Industriewerte	Verkehrswesen	1,33
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,11
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,06



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 7,99% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

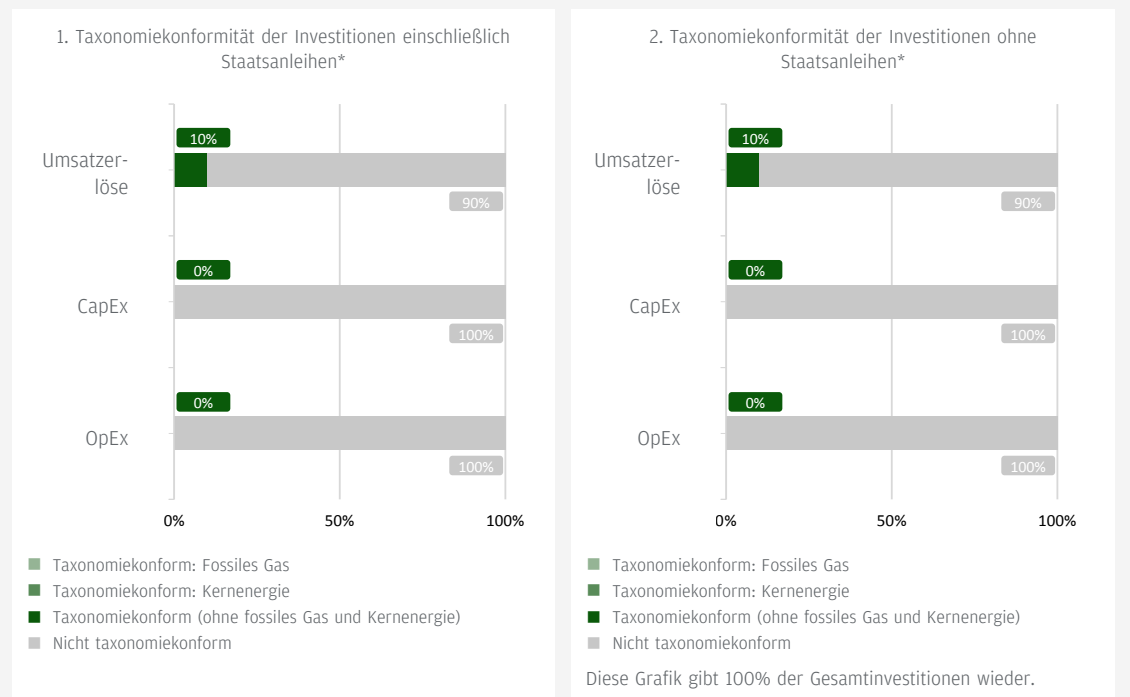
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,94% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	7,99%
30.06.2024	7,86%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 33,07% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 24,81% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 11,18% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 80% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 50% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Technology Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007K3Z7OZR5WIM85**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,77% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,13% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,77% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 63,13% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investition	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	63,13%	52,77%	4,69%	38,71%	9,37%
30.06.2024	67,75%	52,45%	10,51%	29,26%	12,68%
30.06.2023	77,18%	52,77%	0,00%	31,53%	21,24%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 52,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,63	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	4,09	USA
ORACLE CORP	Informationstechnologie	3,68	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,34	USA
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	3,21	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	3,17	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,94	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,92	Taiwan
SHOPIFY INC - CLASS A	Informationstechnologie	2,84	Kanada
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	Kommunikationsdienste	2,77	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,71	USA
ROBINHOOD MARKETS INC - A	Finanzwerte	2,66	USA
SNOWFLAKE INC-CLASS A	Informationstechnologie	2,40	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,38	USA
INTUIT INC	Informationstechnologie	2,10	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	5,43	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,76	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	3,73	USA
SYNOPSIS INC	Technologie	3,51	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,32	USA
ORACLE CORP	Informationstechnologie	3,28	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	Technologie	3,22	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	3,22	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	3,10	USA
LAM RESEARCH CORP	Technologie	2,54	USA
ADOBE INC	Technologie	2,43	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Zyklische Konsumgüter	2,38	USA
SHOPIFY INC - CLASS A	Informationstechnologie	2,35	Kanada
SALESFORCE INC	Technologie	2,20	USA
WORKDAY INC-CLASS A	Technologie	2,09	USA



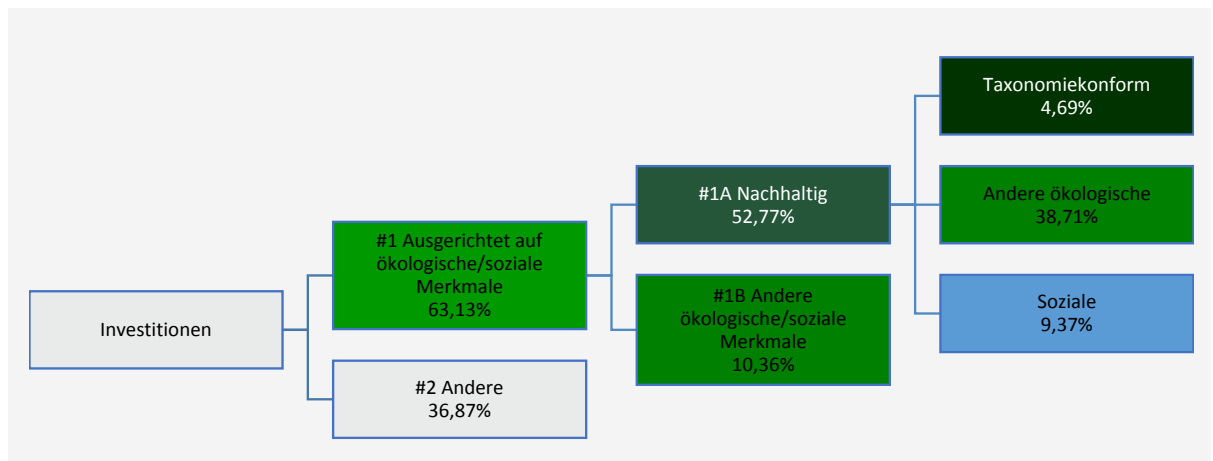
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 63,13% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 52,77% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und Services	34,55
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	20,88
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	18,98
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,26
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,27
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,17
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,72
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,86
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,73
Industriewerte	Verkehrswesen	1,62
Finanzwerte	Banken	1,52
Industriewerte	Investitionsgüter	0,74
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,50
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,46
Finanzwerte	Versicherung	0,21



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 4,69% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

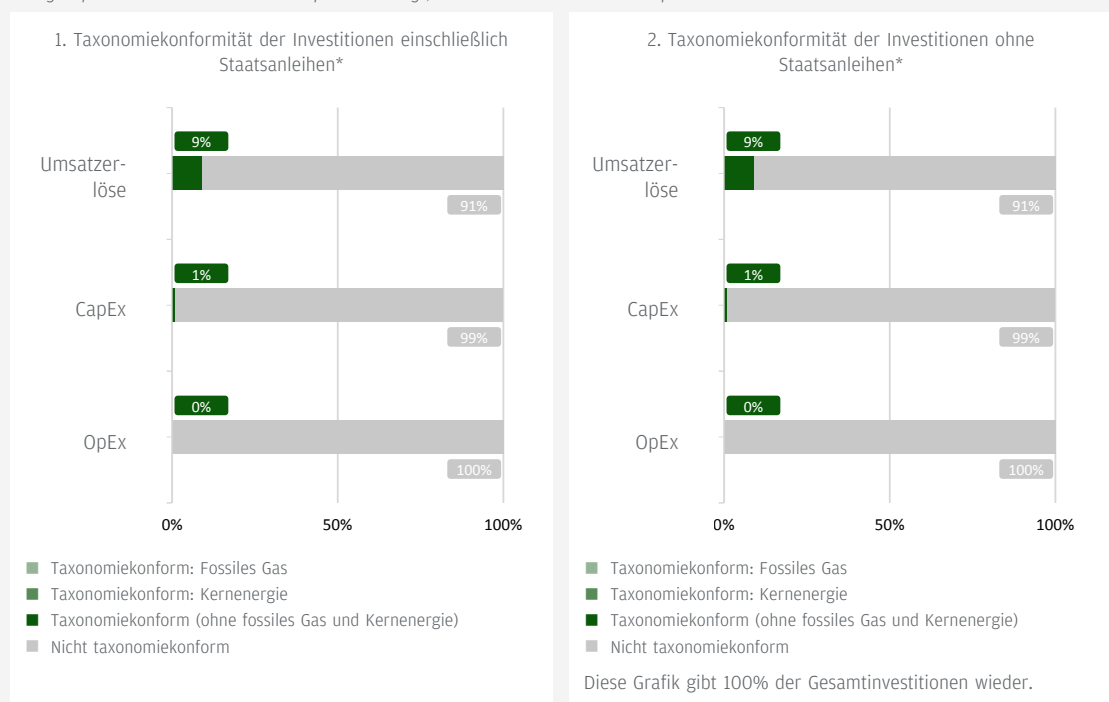
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,34% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	4,69%
30.06.2024	10,51%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 38,71% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 9,37% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 36,87% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.

- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen. Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ICWRHFZD5W6646**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,94% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 20% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,98% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,94% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der

Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Bezugszeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Bezugszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Bezugszeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 79,98% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,94% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion, wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Bezugszeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2025	79,98%	59,94%	2,74%	38,60%	18,60%
30.06.2024	82,32%	57,31%	2,33%	31,60%	23,37%
30.06.2023	78,23%	56,84%	0,00%	48,54%	8,31%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Bezugszeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Bezugszeitraum nachhaltige Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 20% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 59,94% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Dritten (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Dritten gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	3,28	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,55	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	2,51	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	2,47	USA
CONOCOPHILLIPS	Energie	2,16	USA
SCHWAB (CHARLES) CORP	Finanzwerte	2,08	USA
CARRIER GLOBAL CORP	Industriewerte	2,02	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,99	USA
CSX CORP	Industriewerte	1,96	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,82	USA
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Grundstoffe	1,82	USA
ANALOG DEVICES INC	Informationstechnologie	1,82	USA
EATON CORP PLC	Industriewerte	1,76	Irland
MORGAN STANLEY	Finanzwerte	1,75	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,67	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CONOCOPHILLIPS	Energie	3,02	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	2,90	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,37	USA
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	Grundstoffe	2,26	Bermuda
CHEVRON CORP	Energie	2,26	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	2,25	USA
CSX CORP	Industriewerte	2,12	USA
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Grundstoffe	2,11	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,10	USA
MORGAN STANLEY	Finanzwerte	2,09	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	2,00	USA
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Industriewerte	1,91	USA
BLACKROCK INC	Finanzwerte	1,85	USA
DOVER CORP	Industriewerte	1,68	USA
COMCAST CORP-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,68	USA



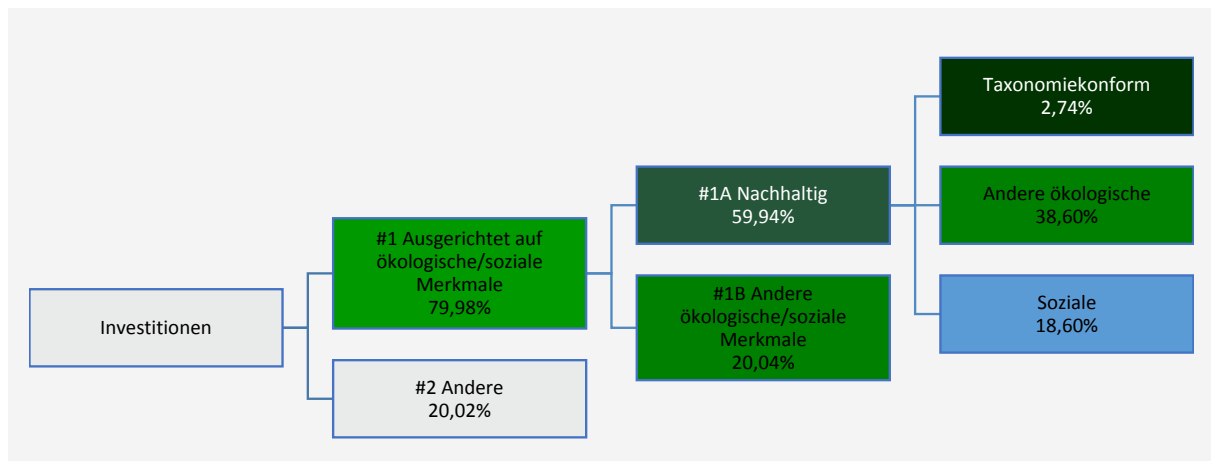
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums waren 79,98% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 59,94% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	14,29
Finanzwerte	Banken	8,90
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,79
Industriewerte	Investitionsgüter	7,56
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	7,48
Energie	Energie	7,11
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,75
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	5,64
Grundstoffe	Grundstoffe	4,86
Versorger	Versorger	4,42
Industriewerte	Verkehrswesen	4,27
Finanzwerte	Versicherung	3,66
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,46
Informationstechnologie	Software und Services	2,24
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,11
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,91
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,54
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,45
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,26
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,65
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,49
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,28



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 2,74% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

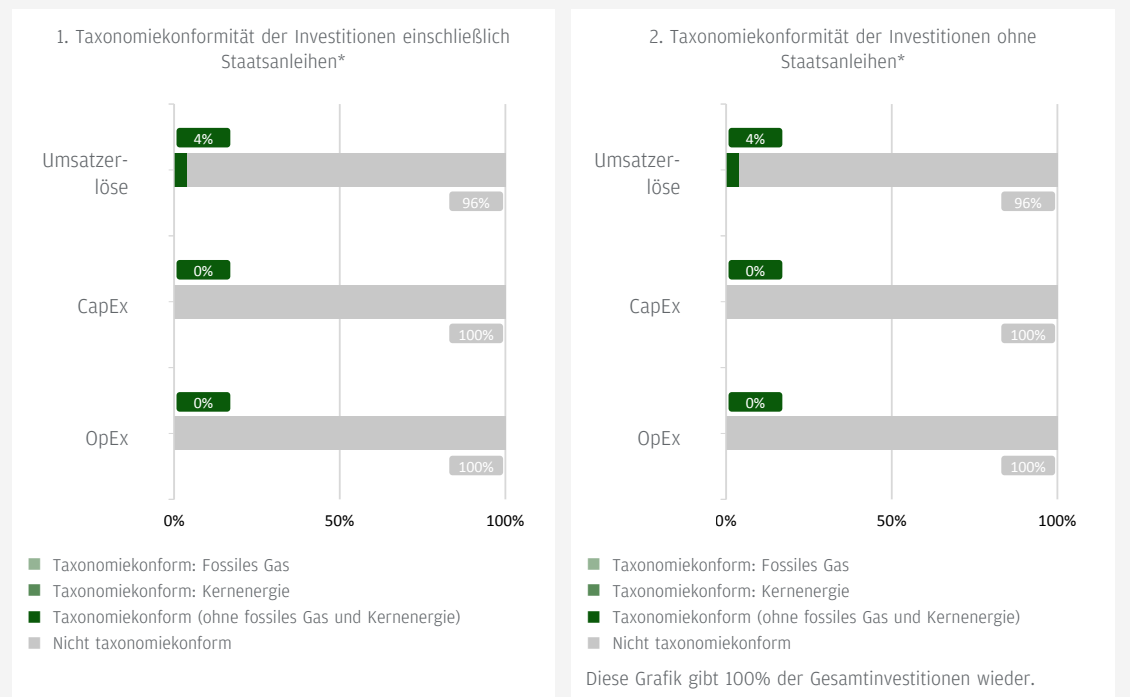
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,66% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	2,74%
30.06.2024	2,33%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 38,60% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,60% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,02% der Vermögenswerte in Unternehmen, die die in der Antwort auf die obige Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebenen Kriterien nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, wo zutreffend, einschließlich „andere“ Investitionen unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 20% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ENCAXRITUVOS15**

Nachhaltige Anlageziele

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,12%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand darin, ein Engagement im Bereich der Lösungen für den Klimawandel zu bieten. Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 17. April 2025 erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,12% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Der Teilfonds investierte durch die Inklusionskriterien in nachhaltige Anlagen, die Lösungen für die wichtigsten Unterthemen des Klimawandels bieten: erneuerbare Energien und Elektrifizierung, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, nachhaltiger Verkehr sowie Recycling und Wiederverwendung.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Treibhausgasemissionen, zu denen Energie für Industrie, Gebäude, Verkehr, Landwirtschaft, Chemikalien/Zement und Abwasser/Deponien gehören, schätzt der Anlageverwalter als die Hauptfaktoren des Klimawandels ein. Der Anlageverwalter versucht, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die Produkte und/oder Dienstleistungen (Lösungen) zur Abschwächung dieser Hauptfaktoren herstellen und/oder anbieten.

Das Finanzprodukt musste 90% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds erreichte das nachhaltige Anlageziel anhand der Inklusionskriterien, indem er in Unternehmen investierte, die am besten positioniert sind, um Lösungen für den Klimawandel zu entwickeln.

Während des Bezugszeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,12% nachhaltige Investitionen. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
30.06.2025	98,12%	22,97%	98,12%	0,00%
30.06.2024	99,73%	20,18%	99,73%	0,00%
30.06.2023	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unvereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industriewerte	4,46	Japan
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	4,44	Irland
QUANTA SERVICES INC	Industriewerte	4,13	USA
SSE PLC	Versorger	3,66	Großbritannien
IBERDROLA SA	Versorger	3,59	Spanien
PRYSMIAN SPA	Industriewerte	3,56	Italien
SPIE SA	Industriewerte	3,07	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TETRA TECH INC	Industriewerte	2,88	USA
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,70	Japan
XYLEM INC	Industriewerte	2,60	USA
VERALTO CORP-W/I	Industriewerte	2,53	USA
NEXANS SA	Industriewerte	2,49	Frankreich
ATLAS COPCO AB-A SHS	Industriewerte	2,29	Schweden
HUBBELL INC	Industriewerte	2,20	USA
OWENS CORNING	Industriewerte	2,17	USA

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIEWERTE	4,01	Irland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	3,91	Frankreich
XYLEM INC	INDUSTRIEWERTE	3,87	USA
PRYSMIAN SPA	INDUSTRIEWERTE	3,83	Italien
QUANTA SERVICES INC	INDUSTRIEWERTE	3,82	USA
IBERDROLA SA	VERSORGER	3,79	Spanien
HITACHI LTD	INDUSTRIEWERTE	3,44	Japan
DASSAULT SYSTEMES SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,43	Frankreich
ABB LTD-REG	INDUSTRIEWERTE	3,16	Schweiz
KEYENCE CORP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,01	Japan
WEYERHAEUSER CO	IMMOBILIEN	2,99	USA
KINGSPAN GROUP PLC	INDUSTRIEWERTE	2,97	Irland
SPIE SA	INDUSTRIEWERTE	2,78	Frankreich
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	2,76	Deutschland
TETRA TECH INC	INDUSTRIEWERTE	2,66	USA



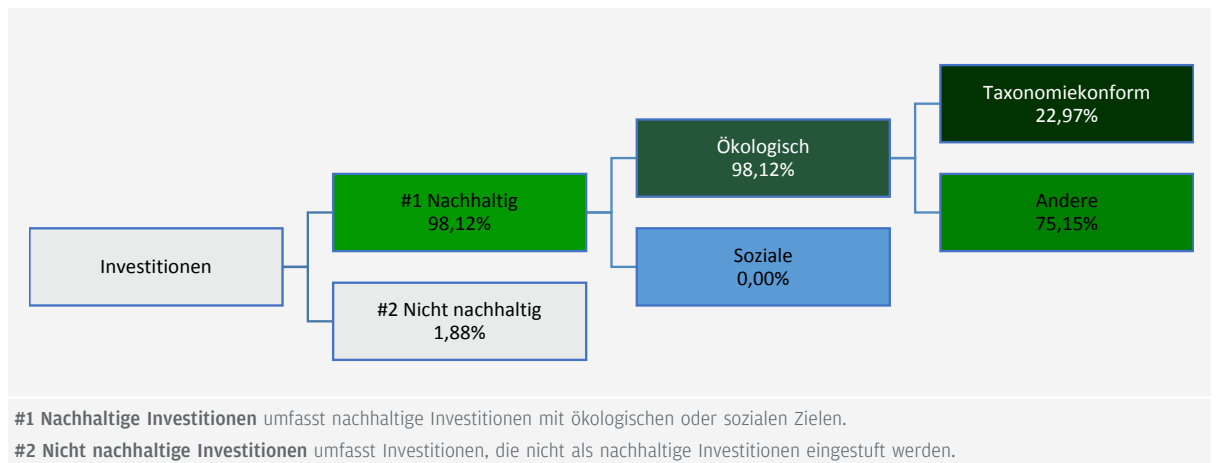
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 98,12% der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 98,12% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 0,00% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Am Ende des Bezugszeitraums entfielen 1,88% der Wertpapiere des Teilfonds auf nicht nachhaltige Investitionen.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	Investitionsgüter	53,53
Versorger	Versorger	13,64
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	12,22
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,78
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,75
Informationstechnologie	Software und Services	3,94
Grundstoffe	Grundstoffe	3,82
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,08
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,99
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	0,16



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 22,97% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

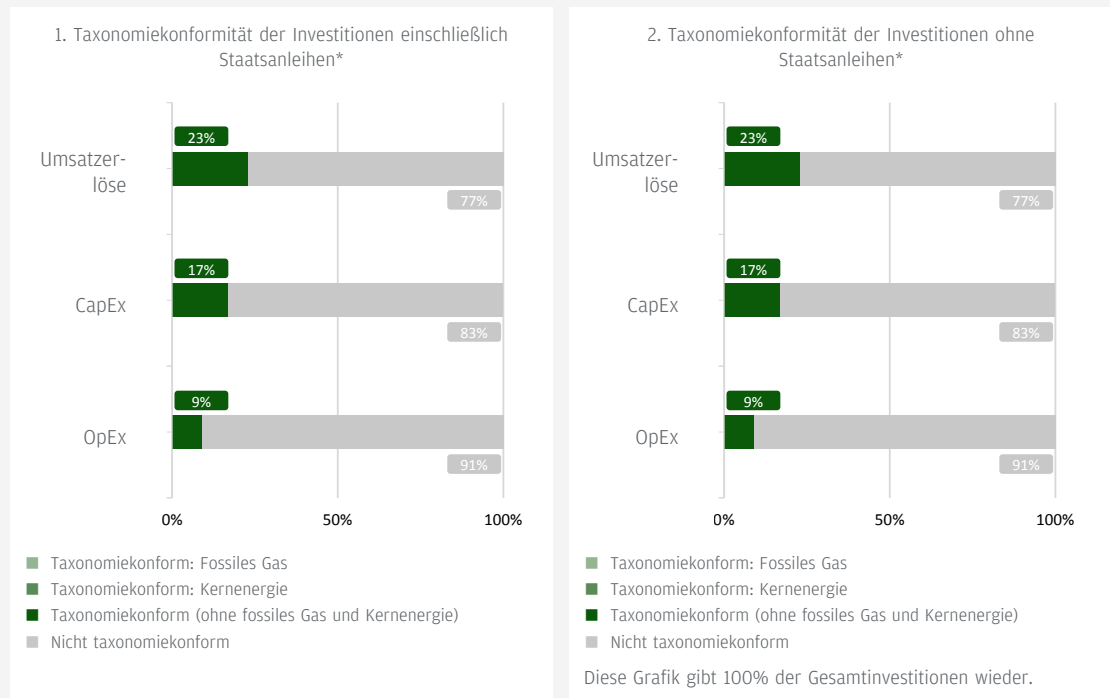
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,10% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 17,18% am Ende des Bezugszeitraums.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	22,97%
30.06.2024	20,18%
30.06.2023	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 75,15% der Vermögenswerte.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um die Anlagen zur Erreichung des nachhaltigen Ziels auszuwählen:

- In Unternehmen zu investieren, die vom Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs als am besten positioniert für die Entwicklung von Lösungen zur Bewältigung des Klimawandels identifiziert wurden. Die Unternehmen beteiligen sich in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen, ohne dabei ökologische oder soziale Ziele wesentlich zu beeinträchtigen und verfolgen eine gute Unternehmensführung.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie des Teilfonds kann hinsichtlich des allgemeinen Anlage- und ESG-Ansatzes wie folgt berücksichtigt werden:

Anlageansatz

- Es wurde ein ThemeBot eingesetzt, der mittels natürlicher Sprachverarbeitung, festgelegter Textrelevanz und Umsatzzuordnung Unternehmen identifiziert, die sich mit dem Thema der Lösungen für den Klimawandel und den damit verbundenen Unterthemen beschäftigen.
- Die Ergebnisse von ThemeBot bildeten die Grundlage für die Unternehmensauswahl und die Anwendung eines aktiven Bottom-up-Anlageansatzes bei der Aktienauswahl. Zudem setzte man einen auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess ein.
- Die angewandten Werte und Normen beruhen wie oben auf der Prüfung der implementierten Ausschlüsse.

ESG-Ansatz: Thematisch

- Ausgeschlossen sind gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Ziel ist es, ein Nachhaltigkeitsthema mit einem beabsichtigten ökologischen/sozialen Ergebnis umzusetzen.
- Alle Emittenten/Unternehmen müssen, wie oben erwähnt, eine gute Unternehmensführung anwenden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300VKG9LKM2A1P074**

Nachhaltige Anlageziele

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 79,90%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 18,18%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds war, einen Beitrag zur nachhaltigen und integrativen Wirtschaft zu leisten. Die nachhaltige und integrative Wirtschaft basiert auf einem Rahmenwerk mit dem Ziel, die wichtigsten Risiken und Herausforderungen für die Schaffung einer globalen Wirtschaft zu identifizieren, die Chancengleichheit und nachhaltige Ökosysteme unterstützt. Weitere Informationen zum Rahmenwerk der nachhaltigen und integrativen Wirtschaft sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu

Der Teilfonds musste eine Vermögensallokation von 90% der Anlagen in nachhaltige Investitionen haben; mindestens 30% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung. Während des Bezugszeitraums (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) wurden die früheren Verpflichtungen durchgängig erfüllt und die letzteren ab 17. April 2025. Am Ende des Bezugszeitraums hielt der Teilfonds 98,08% des Portfolios der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen, wobei 79,90% der Anlagen mit ökologischer und 18,18% in Anlagen mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Die Dauer des Bezugszeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Für die Erreichung der Umwelt- oder Sozialziele wurde kein Referenzwert festgelegt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die zur Bewertung der nachhaltigen Investitionen eingesetzten Nachhaltigkeitsindikatoren beruhen auf dem firmeneigenen nachhaltigen Emissionsrahmenwerk. Das Rahmenwerk wendet eine quantitative Bewertung des Emittenten/der Emission (soweit zutreffend) auf der Grundlage einer Reihe von Kriterien an, die die Verwendung der Emissionserlöse, die Zuweisung und Transparenz dieser Erlöse und andere Kontrollkriterien wie Berichterstattung und Einhaltung der Vorschriften analysieren. Anschließend nutzt das Rahmenwerk eine Klassifizierung, um jedes Unternehmen/jeden Emittenten als Plattform und einzelne Ideen zu bewerten. Die Genehmigung für die Unternehmensebene wird auf der Grundlage der Verwendung der Erlöse durch das Unternehmen erteilt. Die Genehmigung würde jede bestehende oder neue Emission, unabhängig von der Währung, als anlagefähig einstufen; Emittenten, die keine Genehmigung auf Unternehmensebene erhalten, kämen für eine Genehmigung auf Emissionsebene in Frage. Auf Emissionsebene wurden einzelne Anleihen anhand bestimmter Kriterien bewertet. Dabei wurden

Emissionen/Emittenten überprüft, die auf die Verwendung der Erlöse abzielten, und in Kategorien eingeteilt, je nachdem, ob die Erlöse abgetrennt oder fungibel waren.

Der Teilfonds musste 90% in nachhaltige Investitionen anlegen; mindestens 30% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung. Während des Bezugszeitraums wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 98,08% des Portfolios der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 79,90% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 18,18% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Nachhaltige ökologische Ziele	Nachhaltige soziale Ziele
30.06.2025	98,08%	6,80%	79,90%	18,18%
30.06.2024	100,00%	4,87%	84,09%	15,91%
30.06.2023	100,00%	Nicht zutreffend	78,86%	21,14%

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur solche Emittenten und/oder Emissionen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittenbiestern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittenbiestern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittenbiestern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren werden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Diese Ausschlüsse berücksichtigen die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendet die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Teilfonds wählte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Der Teilfonds verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 - 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	8,65	USA
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	3,53	Deutschland
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	2,93	USA
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,76	Spanien
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Ausländische Agenturen	1,98	Frankreich
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	1,95	Italien
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,63	Großbritannien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,62	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Pass Through	1,53	USA
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Supranational	1,41	International
SELP FINANCE SARL	REITs	1,40	Luxemburg
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,35	Großbritannien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,28	Italien
BNP PARIBAS SA	Banken	1,24	Frankreich
NATIONAL GRID PLC	Elektrizität	1,22	Großbritannien

Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION	Supranational	4,34	International
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Ausländische Agenturen	4,13	Deutschland
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Ausländische Agenturen	3,09	Frankreich
BPCE SA	Banken	2,97	Frankreich
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	2,57	USA
CAIXABANK, S.A.	Banken	2,44	Spanien
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Supranational	2,30	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	2,17	Deutschland
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,12	USA
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC.	Banken	2,08	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	1,93	Italien
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Supranational	1,81	International
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION	Ausländische Agenturen	1,51	Japan
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	Supranational	1,23	International
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,19	Italien



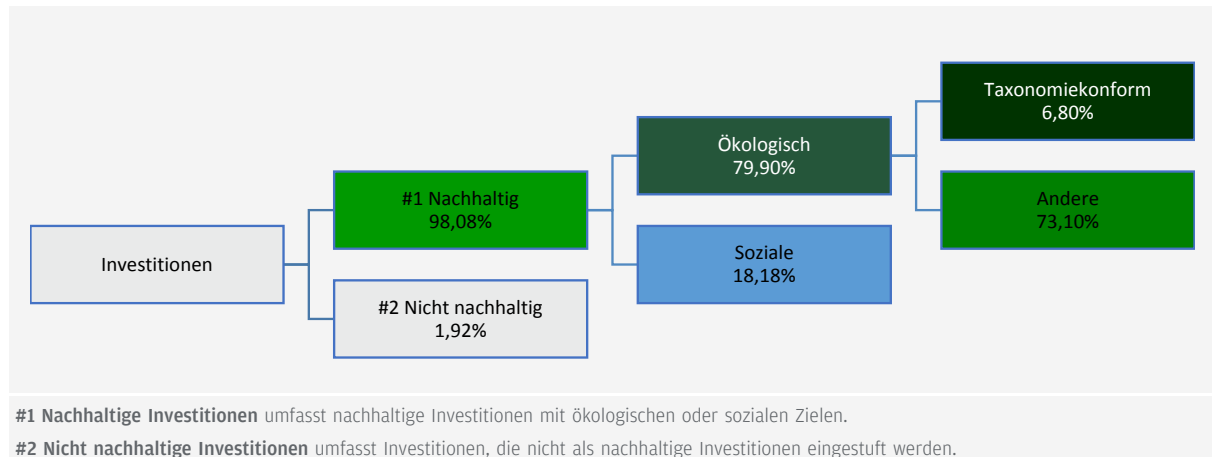
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am Ende des Bezugszeitraums wies der Teilfonds 98,08% des Portfolios der Vermögenswerte nachhaltigen Investitionen zu, wobei 79,90% der Anlagen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 18,18% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Ziele bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Bezugszeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Banken	Banken	23,65
Elektrizität	Elektrizität	10,45
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	8,65
Supranational	Supranational	6,70
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	6,56
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	4,83
Agency Pass Through	30Y	4,46
Zyklische Konsumgüter	Kfz	3,63
REITs	REITs sonstige	3,57
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	2,81
Staaten	Staaten	2,59
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,63
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	1,47
Kommunikation	Satellitenkabel	1,27
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,18

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,08
Grundstoffindustrie	Papier	1,04
Energie	Raffinieren	1,03
Versicherung	Lebensversicherung	0,90
Investitionsgüter	Verpackung	0,85
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,74
Technologie	Technologie	0,73
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,57
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,50
REITs	REITs - Apartment	0,49
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,46
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,45
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,45
Investitionsgüter	Umwelt	0,28
REITs	REITs - Einzelhandel	0,20
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	0,18
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,13
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,12
Erdgas	Erdgas	0,07
Grundstoffindustrie	Chemie	0,07



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 6,80% auf der Grundlage des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt der Rahmenbedingungen des Teilfonds, die ökologische und/oder soziale sowie nachhaltige Investitionen (gemäß der Verordnung) berücksichtigen.

Die Diagramme unten zeigen des Weiteren den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen am Ende des Bezugszeitraums. Bestände von weniger als 1% werden im Balkendiagramm nicht berücksichtigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

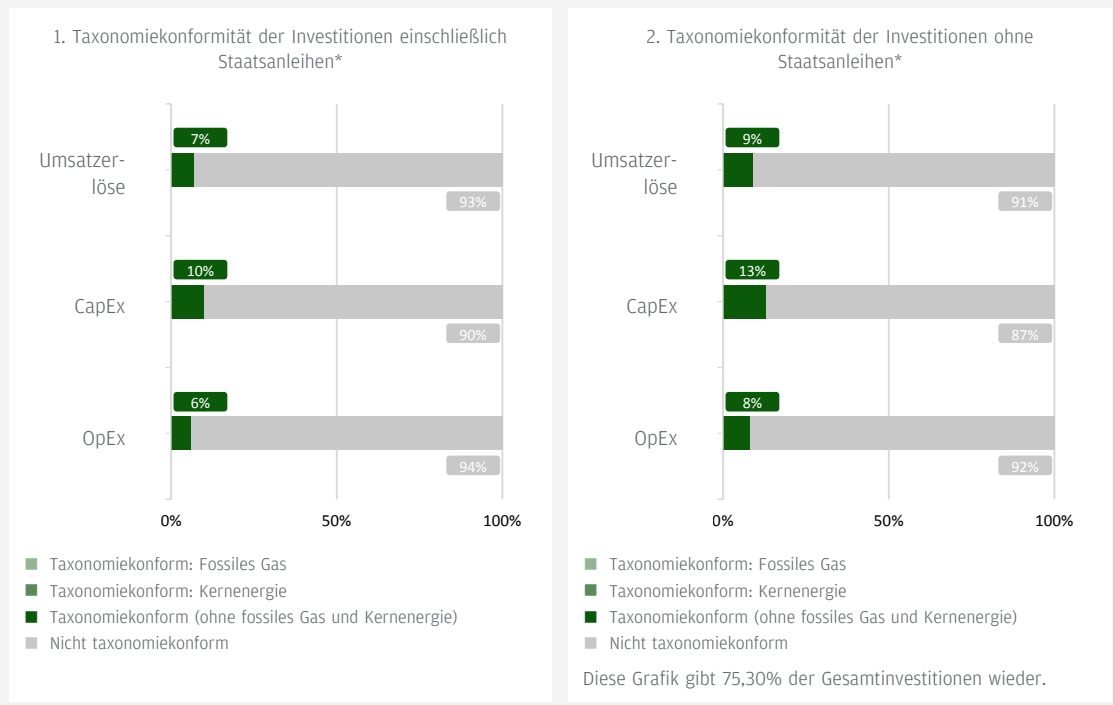
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,05% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,57% am Ende des Bezugszeitraums.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2025	6,80%
30.06.2024	4,87%
30.06.2023	Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Bezugszeitraums 73,10% der Vermögenswerte.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Bezugszeitraums 18,18% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Bezugszeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Die Anlage in Wertpapiere, die zu einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft beitragen.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

In den Antworten zur Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ finden sich weitere Informationen zum Rahmenwerk der Strategie.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Keine Angabe

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Der Abschlussprüfer hat lediglich für die englische Version des vorliegenden Jahresabschlusses sein Testat erteilt, das sich deshalb nur auf die englische Version bezieht. Die anderen Sprachversionen des Jahresabschlusses wurden gewissenhaft aus der englischen Originalversion übertragen und fallen in den Verantwortungsbereich des Verwaltungsrats. Bei eventuellen Unterschieden zwischen der englischen und der übersetzten Version hat die englische Version Vorrang.

DIE NÄCHSTEN SCHRITTEN

E-Mail:

fundinfo@jpmorgan.com

Internetadresse:

www.jpmorganassetmanagement.com

Postanschrift:

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 34 101